

**EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS
SANITARIOS S.A. Y FILIAL**

Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de
2016 y 31 de diciembre de 2015 y por los periodos de tres y seis
meses terminados al 30 de junio de 2015 y 2016

(Con Informe de los Auditores Independientes)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

CONTENIDO

Informe de Revisión los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los auditores independientes

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

Informe sobre los estados financieros consolidados intermedios

Hemos revisado el estado consolidado de situación financiera intermedio adjunto de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. y filial al 30 de junio de 2016 y los estados consolidados de resultados integrales intermedios por el período de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y los correspondientes estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha. Los estados de resultados integrales intermedios de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2015 y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 28 de agosto de 2015, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa. Los estados financieros de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. al 31 de diciembre de 2015, en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 que se presenta en los estados financieros consolidados adjuntos, además de sus correspondientes notas, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión con salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 25 de febrero de 2016 debido a que la Sociedad no disponía de información continua desde los operadores respecto a las bajas que puedan haber afectado a los bienes del rubro Propiedad, planta y equipo y, por lo tanto, no había efectuado las regularizaciones correspondientes, en caso de ser requeridas. Consistentemente con el modelo de contabilización de Propiedad, planta y equipo, según se explica en Nota 3(b), un ajuste al activo por Propiedad, planta y equipo afectaría también contrapartidas en los pasivos por Ingresos diferidos y/o Inversiones no remuneradas, por lo que los efectos en Patrimonio y Resultados, en caso de existir, corresponderían al importe neto de dichos activos y pasivos. Debido a la falta de información mencionada, no pudieron determinar si era necesario realizar cualquier ajuste a estos rubros de los estados financieros. La Sociedad se encontraba analizando alternativas que le permitieran establecer los mecanismos para obtener dicha información desde los operadores y así poder determinar si existían regularizaciones significativas que efectuar.

Responsabilidad de la Administración

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



Responsabilidad del auditor

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

Base para la modificación

La Sociedad no dispone de información continua desde los operadores respecto a las bajas que puedan haber afectado a los bienes del rubro Propiedad, planta y equipo y, por lo tanto, no ha efectuado las regularizaciones correspondientes, en caso de ser requeridas. Consistentemente con el modelo de contabilización de Propiedad, planta y equipo, según se explica en Nota 3 b), un ajuste al activo por Propiedad, planta y equipo afectaría también contrapartidas en los pasivos por Ingresos diferidos y/o Inversiones no remuneradas, por lo que los efectos en Patrimonio y Resultados, en caso de existir, corresponderían al importe neto de dichos activos y pasivos. Debido a la falta de información mencionada, no pudimos determinar si era necesario realizar cualquier ajuste a estos rubros de los estados financieros consolidados intermedios. A la fecha la Sociedad ha desarrollado un plan para la revisión de la información que proveerá cada operador y así determinar si existen regularizaciones que realizar.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, excepto por el asunto descrito en el párrafo anterior, no tenemos conocimiento de cualquier otra modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia para que esté de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis en un asunto – Inversión no remunerada y proceso de revisión y exclusión de inversiones

Como se explica en Nota 16 a los presentes estados financieros consolidados, los contratos suscritos con los operadores establecen que la Sociedad, al término de los respectivos contratos, posee obligación de efectuar pagos a los operadores por aquella parte de las inversiones que estos efectúen y no recuperen a través de las tarifas de servicios durante el período de concesión (“inversión no remunerada”). A la fecha la Sociedad se encuentra en proceso de revisión y exclusión de las inversiones informadas en los años 2012, 2013, 2014 y 2015. Por lo tanto, las cifras para estos años tienen carácter transitorio, hasta que se concluya el referido proceso de revisión.



Énfasis en un asunto – Arbitraje con Nuevo Sur S.A.

Como se explica en Nota 16 a los presentes estados financieros consolidados, existen diferentes interpretaciones respecto del algoritmo de cálculo contemplado para las Inversiones no remuneradas relacionadas con las inversiones en redes de distribución. En el mes de noviembre de 2015 se inició un proceso arbitral para solucionar estas diferencias.



Patricio Guevara R.

Santiago, 26 de agosto de 2016

KPMG Ltda.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

Activos	Nota	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	43.480.687	38.390.517
Otros activos no financieros corrientes		20.216	17.539
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	405.689	919.929
Activos por impuestos corrientes	9	3.123.765	4.083.767
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta		45.559	45.559
Activos corrientes totales		47.075.916	43.457.311
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes		27.479	27.033
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	25.305.580	25.281.392
Propiedad, planta y equipo	10	607.092.086	620.442.184
Activos por impuestos diferidos	12	74.312.487	73.751.814
Total de activos no corrientes		706.737.632	719.502.423
Total de Activos		753.813.548	762.959.734

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, Continuación
al 30 de junio de 2016 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

Patrimonio y Pasivos	Nota	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	2.011.906	242.352
Otras provisiones corrientes	14	530.652	530.652
Otros pasivos no financieros corrientes	15	32.672.970	33.750.109
Pasivos corrientes totales		35.215.528	34.523.113
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	88.903.572	85.816.748
Otros pasivos no financieros no corrientes	15	379.954.105	394.831.568
Total de pasivos no corrientes		468.857.677	480.648.316
Total Pasivos		504.073.205	515.171.429
Patrimonio			
Capital emitido	18	214.021.437	213.457.743
Ganancias acumuladas	18	40.439.069	39.220.473
Otras reservas	18	(4.982.707)	(4.889.911)
Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora		249.477.799	247.788.305
Participaciones no controladoras		262.544	-
Patrimonio Total		249.740.343	247.788.305
Total de Patrimonio y Pasivos		753.813.548	762.959.734

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Resultados por Naturaleza Consolidados Intermedios
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015 (No auditados)

Estado de Resultado por Naturaleza	Nota	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
		01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Estado de Resultados					
Ingresos de actividades ordinarias	19	17.394.032	17.043.976	8.712.896	8.512.503
Otros ingresos por naturaleza	20	520.387	955.588	282.149	320.948
Gastos por beneficios a los empleados	22	(325.990)	(299.067)	(192.299)	(167.767)
Gastos por depreciación y amortización	21	(13.200.867)	(12.984.522)	(6.597.929)	(6.460.961)
Otros gastos por naturaleza	23	(1.178.151)	(1.059.793)	(628.524)	(554.591)
Ingresos Financieros	24	995.004	683.585	322.712	-
Costos financieros	25	(1.670.513)	(1.447.632)	(842.952)	(979.297)
Resultados por Unidades de Reajuste	17	(704.324)	(472.150)	(406.613)	(481.771)
Ganancia antes de Impuesto		1.829.578	2.419.985	649.440	189.064
Gasto por impuesto a las ganancias	26	1.131.167	362.062	383.727	452.628
Ganancia procedente de operaciones continuadas		2.960.745	2.782.047	1.033.167	641.692
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia del Ejercicio		2.960.745	2.782.047	1.033.167	641.692
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		2.959.889	2.782.047	1.032.311	641.692
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		856	-	856	-
Ganancia del Ejercicio		2.960.745	2.782.047	1.033.167	641.692

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015 (No auditados)

Estado de Resultados Integrales	Nota	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
		01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Ganancia del ejercicio		2.960.745	2.782.047	1.033.167	641.692
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		2.959.889	2.782.047	1.032.311	641.692
Resultado integral atribuible a los propietarios de la no controladora		856	-	856	-
Resultado integral total		2.960.745	2.782.047	1.033.167	641.692

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015 (No auditados)

Al 30 de Junio de 2016

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

Al 30 de Junio de 2015

Estado de cambios en el Patrimonio neto	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Total
Saldo inicial 01-01-2015	213.457.743	(4.889.911)	34.963.618	243.531.450
Ganancias del Ejercicio	-	-	2.782.047	2.782.047
Dividendos	-	-	(1.547.457)	(1.547.457)
Saldo final 30-06-2015	213.457.743	(4.889.911)	36.198.208	244.766.040

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Método Directo
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015 (No auditados)

Estado de Flujo de Efectivo Directo	Nota	30-06-2016 M\$	30-06-2015 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.529.865	2.200.133
Otros cobros por actividades de operación		1.836.442	394.113
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(589.021)	(482.459)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(339.927)	(316.118)
Otros pagos por actividades de operación		(365.472)	(516.646)
Intereses pagados		(18.264)	(17.695)
Intereses recibidos		1.661.242	1.263.017
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(103.433)	(86.962)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		4.611.432	2.437.383
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedad, planta y equipo		-	421.472
Compras de propiedad, planta y equipo		(156.750)	(57.219)
Compras de activos intangibles		-	(20.241)
Importes procedentes por combinación de negocios	4	635.488	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		478.738	344.012
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		5.090.170	2.781.395
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		5.090.170	2.781.395
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		38.390.517	37.967.398
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	43.480.687	40.748.793

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

Índice

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

1). ENTIDAD QUE REPORTA

a) La Sociedad Matriz

Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. (en adelante “ECONSSA CHILE S.A.” o la “Sociedad Matriz”) es una Sociedad cuya propiedad es de la Corporación de Fomento de la Producción, con una participación del 99,0023 % y del Fisco de Chile, con una participación del 0,9977%, que tiene su domicilio en Chile, en calle Monjitas N°392, piso 10, Santiago y su Rol Único Tributario es 96.579.410-7.

Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. se constituyó como sociedad anónima abierta por escritura pública el 06 de abril de 1990, inicialmente inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con el N° 0496 de fecha 06 de enero de 1995. Con la entrada en vigencia de la Ley N° 20.382 de Octubre de 2009, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Especial de Entidades Informantes, bajo el N° 11, con fecha 09 de Mayo de 2010 y se canceló la inscripción en el Registro de Valores mencionado.

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

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN

a) La Sociedad Matriz, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN

b) La Filial

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

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

CONTRATO CON ESVAL S.A.

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2016, han sido preparados de acuerdo con NIC 34, Información Financiera Intermedia, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2014, en virtud de sus atribuciones, emitió Oficio Circular (OC) N° 856 el cual estableció una excepción, de carácter obligatorio y por única vez, al marco de preparación y presentación de información financiera que el organismo regulador ha definido como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dicho OC instruyó a las entidades fiscalizadas, que: “las diferencias en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos que se produjeran como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, debieron contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio”, cambiando, en consecuencia, el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta la fecha anterior a la emisión de dicho OC, dado que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren ser adoptadas de manera integral, explícita y sin reservas. Considerando que los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2016, ya no reconocerán ninguno de los efectos de este OC, tales estados financieros intermedios consolidados se presentan de acuerdo con NIC 34, Información Financiera Intermedia.

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 26 de agosto de 2016.

2.2 Período Cubierto

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera: por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2016 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.
- Estados de resultados integrales: por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo: por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015.

2.3 Bases de Medición

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, CONTINUACIÓN

2.4 Moneda funcional y de presentación

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

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

2.5 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

2.6 Bases de Consolidación

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, CONTINUACIÓN

2.6 Bases de Consolidación, continuación

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

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

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

Los estados financieros consolidados, incluye la siguiente empresa filial:

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

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables

- (a) Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2016.

NIIF 14: Cuentas regulatorias diferidas

En enero de 2014, el IASB emitió la Norma transitoria NIIF 14, Cuentas regulatorias diferidas, aplicable a la contabilización de los saldos que se originan en actividades que tienen regulación tarifaria. En todo caso esta Norma es aplicable únicamente a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF y por tanto aplican la NIIF 1.

Se permite a estas empresas mantener la aplicación de las políticas contables previas relacionadas con el reconocimiento, la valuación, el deterioro y la baja de las cuentas regulatorias diferidas en primera adopción de las NIIF.

Se trata de una Norma transitoria a propósito de que se prepara un proyecto más amplio de Normas aplicables a entidades con tarifas reguladas.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Esta Norma es de aplicación efectiva a partir del 01 de enero de 2016, pudiéndose aplicar en forma anticipada.

Modificaciones a NIC 1: Presentación de Estados Financieros: Iniciativa de revelación.

Esta modificación se dirige a impedimentos percibidos por los preparadores al ejercer sus juicios en la presentación de su información financiera. Los cambios se resumen a continuación:

- Clarificación de que la información no debiera ocultarse agregando o entregando información inmaterial. Las consideraciones de materialidad aplican a todas las partes de los Estados Financieros, incluso cuando una norma requiere una revelación específica se aplican las consideraciones de materialidad;
- Clarificación de que el listado de ítems por línea a ser presentados en estos Estados Financieros puede agregarse o desagregarse como una guía adicional y relevante en los subtotales en estos Estados Financieros y la clarificación de que la participación de la entidad en los ORI de Asociadas y Negocios Conjuntos contabilizados por el método de la participación debiera presentarse en forma agregada como ítems individuales en base a si serán o no serán reclasificados a resultados;
- Ejemplos adicionales de posibles formas de ordenar las notas para clarificar que la comprensibilidad y la comparabilidad debieran considerarse al determinar el orden de las notas y demostrar que las notas no necesitan ser presentadas en el orden indicado en el parágrafo 114 de NIC 1.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan en, o después del, 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

Enmienda a NIIF 11: Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.

En mayo de 2014, IASB modificó la NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos*. La modificación clarifica la contabilización de adquisiciones de participaciones en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

La modificación establece que en este tipo de transacciones ha de aplicarse la NIIF 3, *Combinaciones de Negocios*, en el reconocimiento inicial de la participación, excepto cuando estos principios entren en conflicto con la guía de NIIF 11.

La modificación aplica a la adquisición de una participación en una operación conjunta existente y también a la adquisición de una participación en una operación conjunta en su constitución, a menos que la constitución de la operación conjunta coincida con la formación del negocio.

La modificación es efectiva a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2016. La adopción anticipada se permite, pero con las correspondientes revelaciones requeridas. La modificación se aplica prospectivamente.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Modificación a NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo, y NIC 38, Activos Intangibles: Clarificación de métodos aceptables de Depreciación y Amortización.

En mayo de 2014, IASB emitió esta modificación, que establece una presunción refutable de que el uso de los métodos de amortización basados en el ingreso para los activos intangibles es inadecuado. Esta presunción es refutada únicamente cuando el ingreso y el consumo de los beneficios económicos del activo intangible se encuentran altamente correlacionados o cuando el activo intangible se expresa como una medida del ingreso (por ejemplo, el derecho a operar una autopista hasta que el operador haya acumulado una suma de 10 millones).

Asimismo, la modificación prohíbe la depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos sobre la base de los ingresos. Esto a propósito de que tales métodos reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo (por ejemplo, cambios en el los volúmenes de ventas y precios).

Las modificaciones serán efectivas a partir, o después, del 01 de enero de 2016, y se aplican en forma prospectiva. Se permite la adopción anticipada.

NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Todas estas modificaciones aplicables a Entidades de Inversión, estableciendo una excepción de tratamiento contable y eliminando el requerimiento de consolidación.

En Octubre de 2012, IASB emitió el documento “Entidades de Inversión” (Modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27) que entrega una exención de consolidación de subsidiarias bajo NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*, para entidades que reúnen la definición de “Entidad de Inversión”. El comité recomendó a IASB administrar los tópicos en un proyecto de alcance limitado y en marzo de 2014, IASB agregó formalmente el proyecto a su programa de trabajo. El borrador de discusión fue publicado en junio de 2014, siendo expuesto para comentarios hasta el 15 de septiembre de 2014.

Los cambios clarifican los siguientes aspectos:

- Excepción de preparar Estados Financieros Consolidados: la excepción confirma que la exención de preparar Estados Financieros Consolidados para una matriz intermedia está disponible para una matriz que es subsidiaria de una entidad de inversión, incluso si la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a valor razonable.
- Una subsidiaria que provee servicios relacionados con las actividades de inversión de la matriz: Una subsidiaria que provee servicios relacionados con las actividades de inversión de la matriz no debiera ser consolidada si la subsidiaria misma es una entidad de inversión.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

- Aplicación del método del patrimonio por parte de un inversionista que no es una entidad de inversión a una inversión que es entidad de inversión: Al aplicar el método del patrimonio a una asociada o negocio conjunto, un inversionista que no es entidad de inversión en una entidad de inversión puede retener la medición de valor razonable aplicada por parte de la asociada o negocio conjunto a sus participaciones en subsidiarias.
- Revelaciones requeridas: Una entidad de inversión que mide todas sus subsidiarias a valor razonable proporciona revelaciones relacionadas con entidades de inversión requeridas por NIIF 12.

Modificación a NIC 41, Agricultura, y NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo: Contabilización del costo de plantas que producen frutos.

El 30 de junio de 2014, se emitió esta modificación que incorpora a las plantas que producen frutos en el alcance de la NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo, a propósito de que estas plantas no sufren grandes transformaciones biológicas. Esto porque estos activos son maduros y generan productos agrícolas a lo largo de varios períodos de reporte hasta alcanzar el final de su vida útil.

La modificación establece que las empresas pueden optar por medir las plantas que producen frutos a su costo. Sin embargo, el producto agrícola que se obtiene de ellas continuará siendo medido a valor razonable menos costo de venta, de acuerdo con NIC 41, Agricultura.

Una planta que produce frutos es una planta que es utilizada en el abastecimiento de producto agrícola, se espera que produzca fruto por más de un período y tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola.

Antes de su madurez la planta que produce fruto se contabiliza de la misma forma que un ítem autoconstruido, de Propiedad, Planta y Equipo durante su construcción.

Las modificaciones serán efectivas a partir, o después, del 01 de enero de 2016. Se permite la adopción anticipada.

En la transición, una empresa puede elegir el uso del valor razonable para las plantas que producen frutos desde el comienzo del primer período de reporte comparativo como costo atribuido en esa fecha. Esta opción pretende facilitar la adopción de la modificación, especialmente para empresas con plantas que producen frutos con largos ciclos, evitando la necesidad de recalcular el costo del activo.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Modificación a NIC 27, Estados Financieros Separados: Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados – Nueva opción para subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

El 12 de agosto de 2014, se emitió esta modificación que permite el uso del método del patrimonio en los Estados Financieros Separados y su aplicación no sólo a las asociadas y negocios conjuntos sino también a las subsidiarias.

La introducción del método del patrimonio corresponde a una tercera opción (adicionalmente a las opciones actualmente existentes de costo y valor razonable) lo que puede incrementar la diversidad en la práctica de reporte.

Las modificaciones serán efectivas a partir, o después, del 01 de enero de 2016. Se permite la adopción anticipada.

b) Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Aquellas que pueden ser relevantes para el Grupo se señalan a continuación. El Grupo no planea adoptar estas normas anticipadamente.

NIIF 9: Instrumentos Financieros

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros. En la actualidad, el IASB tiene un proyecto activo para efectuar modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 y agregar nuevos requerimientos para tratar el deterioro del valor de los activos financieros y la contabilidad de coberturas.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emite un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 *Instrumentos Financieros*. La nueva norma incluye una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

La fecha de aplicación corresponde a los Estados Financieros emitidos para períodos que comienzan el 01 de Enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 615 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 10 de junio de 2010.

NIIF 15: Ingresos de Contratos con Clientes

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad.

Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente.
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- 3.- Determinar el precio de la transacción.
- 4.- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

NIIF 16: Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus Estados Financieros a contar del 01 de enero de 2019. Las empresas que antes de aplicar esta Norma mantienen arrendamientos operativos tendrán más activos pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portfolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada siempre que se aplique en conjunto con NIIF 15.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Modificaciones a NIC 7: Estado de Flujo de Efectivo: Iniciativa de revelación.

Esta modificación se emitió el 01 de febrero de 2016 e instruye la revelación de información que permita que los usuarios de los Estados Financieros evalúen los cambios de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento, incluyendo tanto los cambios que afectan al efectivo como aquellos cambios que no afectan al efectivo. Una forma de satisfacer este requerimiento puede ser la revelación de una reconciliación entre los saldos de apertura y cierre de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento. Sin embargo, el objetivo pudiera también ser logrado de otras maneras, que pudiera liberar a las instituciones financieras u otras entidades que ya presentan revelaciones mejoradas en esta área.

Aun cuando es posible la revelación de cambios en otros activos y pasivos, tal revelación suplementaria debiera mostrarse separadamente de los cambios en pasivos que provienen de actividades de financiamiento.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan en, o después del, 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

Modificación a NIC 12: Impuesto a las Ganancias: Activos por Impuestos Diferidos sobre pérdidas no realizadas.

Se emitió esta modificación el 19 de enero de 2016 y clarifica que la existencia de una diferencia temporaria deducible depende únicamente de la comparación entre el valor contable de un activo y su base tributaria al finalizar el período de reporte, y no se afecta por posibles cambios futuros en el valor contable o la forma en la que se espera la recuperación del activo. Por lo tanto, suponiendo que la base tributaria permanece al costo original del instrumento de deuda, hay una diferencia temporaria.

La siguiente pregunta es si usted puede reconocer un activo por impuesto diferido si el futuro resultado tributario se espera que sea una pérdida. Las modificaciones muestran que la respuesta es “sí”, si se reúnen ciertas condiciones.

La modificación es efectiva a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2017. La adopción anticipada se permite, pero con las correspondientes revelaciones requeridas. La modificación se aplica prospectivamente.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Modificación a NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo, y NIC 38, Activos Intangibles: Clarificación de métodos aceptables de Depreciación y Amortización.

En mayo de 2014, IASB emitió esta modificación, que establece una presunción refutable de que el uso de los métodos de amortización basados en el ingreso para los activos intangibles es inadecuado. Esta presunción es refutada únicamente cuando el ingreso y el consumo de los beneficios económicos del activo intangible se encuentran altamente correlacionados o cuando el activo intangible se expresa como una medida del ingreso, por ejemplo, el derecho a operar una autopista hasta que el operador haya acumulado una suma de 10 millones. Asimismo, la modificación prohíbe la depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos sobre la base de los ingresos. Esto a propósito de que tales métodos reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo (por ejemplo, cambios en el los volúmenes de ventas y precios).

Las modificaciones serán efectivas a partir, o después, del 01 de enero de 2016, y se aplican en forma prospectiva. Se permite la adopción anticipada.

Modificación a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3, Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios. Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

Modificación a NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes: Clarifica requerimientos y otorga liberación adicional de transición para empresas que implementa la nueva norma.

Estas modificaciones se emitieron el 12 de abril de 2016 y no cambian los principios subyacentes en la Norma NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes, pero clarifican la forma en que dichos principios han de ser aplicados. Surgen como resultado de discusiones del Grupo de Recursos de Transición (TRG por su sigla en inglés).

Las modificaciones clarifican cómo:

- Identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o servicio a un cliente) en un contrato;

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

- Determinar si una empresa es principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable del acuerdo por los bienes o servicios proporcionados); y
- Determinar si el ingreso por otorgamiento de una licencia debiera reconocerse en un momento del tiempo o a lo largo de un período.

Además de las clarificaciones las modificaciones incluyen dos liberaciones adicionales para reducir el costo y la complejidad al aplicar esta norma por primera vez.

Las modificaciones serán efectivas a partir, o después, del 01 de enero de 2018, al igual que la Norma.

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

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Instrumentos financieros

a.1) Activos financieros

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

a) Instrumentos financieros, continuación

a.1) Activos financieros, continuación

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

La Sociedad y su filial clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: (a) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y (b) préstamos y cuentas por cobrar. La sociedad no mantiene activos financieros que se clasifican como inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, ni activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

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

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

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

a.1.2) Préstamos y Cuentas por Cobrar

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

a) Instrumentos financieros, continuación

a.1.2) Préstamos y Cuentas por Cobrar, continuación

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

a.2) Pasivos financieros

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

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

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

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

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

a.3) Otros pasivos financieros no corrientes

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, Planta y Equipo

b.1) Reconocimiento y Medición

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

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

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

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

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

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

- i) La entidad controla o regula qué servicio debe proporcionar el operador con el activo, a quien debe prestar dichos servicios, y a qué precio; y
- ii) La entidad controla, a través de la propiedad, derecho de participación u otro, cualquier participación residual significativa en el activo al final de la vigencia del acuerdo.

b.2) Inversiones de los operadores

Econssa Chile S.A. ha desarrollado una política contable para el reconocimiento de las inversiones de los operadores, considerando el Marco Conceptual, CINIIF 12 y un documento desarrollado por el IPSASB (Internacional Public Sector Accounting Standards Board), Consejo Internacional Emisor de Normas Contables para el Sector Público, 32 Service Concessions Arrangements: Grantor.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, Planta y Equipo, continuación

b.2). Inversiones de los operadores, continuación

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

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

b.3). Inversiones no remuneradas

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

b.4). Costos posteriores

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

b.5). Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo.

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, Planta y Equipo, continuación

b.5). Depreciación, continuación

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

Propiedades, planta y equipo tiene la siguiente vida útil:

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

c) Activos Intangibles

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

c.1). Desembolsos posteriores

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

c.2). Amortización

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

c) **Activos Intangibles, continuación**

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

Econssa Chile S.A. registra como intangible con vida útil finita el Sistema de Información de Operadores y otros sistemas de información menores, con una vida útil restante promedio de 31 cuotas mensuales.

d) **Activos no corrientes mantenidos para la venta**

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

e) **Deterioro**

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

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, menos los costos de venta. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados a ser generados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. El valor presente se determina utilizando una tasa de descuento que refleja el valor actual de dichos flujos y los riesgos específicos del activo. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la Unidad Generadora de Efectivo, que representa el menor grupo de activos que genera flujos de caja independientes.

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

e) **Deterioro, continuación**

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

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

f) **Beneficios a los empleados**

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

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

g) **Provisiones**

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

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

h) **Política de distribución de dividendo**

La Política de distribución de dividendo definida en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Matriz y su Filial, celebradas el 27 de abril de 2016, establece que la empresa procederá al reparto del 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la empresa.

i) **Ingresos diferidos y reconocimiento de Ingresos**

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

i) Ingresos diferidos y reconocimiento de Ingresos, continuación

Los ingresos correspondientes fueron pagados en su totalidad por los operadores al inicio de cada contrato y corresponden a los siguientes montos, expresados en moneda del 30 de junio de 2016 solo para efectos informativos:

Operador	Fecha	Monto M\$
Aguas del Altiplano S.A.	30-08-2004	62.200.411
Aguas Magallanes S.A.	06-09-2004	29.554.875
Aguas Araucanía S.A.	16-08-2004	51.396.540
Nuevo Sur S.A.	07-12-2001	162.665.478
Aguas del Valle S.A.	22-12-2003	69.552.459
Aguas Chañar S.A.	29-03-2004	20.815.604
Aguas Antofagasta S.A.	29-12-2003	150.822.129
Aguas Patagonia S.A.	28-02-2003	7.027.911
Tratacal S.A.	01-02-2007	3371.450

Estas cifras se registran como ingresos diferidos (Otros Pasivos No Financieros, corrientes y no corrientes) y se reconocen en el tiempo de duración de los contratos, según lo establece la IPSAS 32 y con el objeto de obtener una adecuada correlación entre los ingresos y gastos, la Sociedad reconoce estos ingresos diferidos de acuerdo al comportamiento de la depreciación de los bienes de Propiedad, planta y equipo, entregados en comodato (NIC 18 y Marco Conceptual).

Ingresos diferidos por inversiones de los operadores

La Sociedad Matriz ha desarrollado una política contable para el reconocimiento de las inversiones de los operadores, considerando el Marco Conceptual, CINIIF 12 y un documento desarrollado por el IPSASB (Internacional Public Sector Accounting Standards Board), Consejo Internacional Emisor de Normas Contables para el Sector Público, IPSAS 32. Service Concession Arrangements: Grantor.

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

i) **Ingresos diferidos y reconocimiento de Ingresos, continuación**

Ingresos por tratamiento de aguas servidas de Antofagasta

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

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

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

j) **Subvenciones gubernamentales**

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

k) **Información financiera por segmentos operativos**

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

l) **Ingresos financieros y costos financieros**

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

m) Clasificación saldos en corrientes y no corrientes

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

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

n) Impuesto a las ganancias

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

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

n) Impuesto a las ganancias, continuación

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

o) Efectivo y equivalente al efectivo

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

p) Estado de flujos de efectivo

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

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

q) Información sobre medio ambiente

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

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

4.1 Antecedentes

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

Con fecha 12 de abril de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción, procede a pagar la totalidad de las acciones emitidas por ECONSSA CHILE S.A., equivalentes a \$563.693.677, con la transferencia de las acciones que posee en Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., esto es 1.623.307.926 acciones. Con esto Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. alcanza el 64,05% de la participación de Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A.

A partir de la fecha de adquisición hasta la fecha de los presentes estados financieros consolidados, Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., contribuyó con ingresos de actividades ordinarias por M\$33.975 y ganancias antes de impuestos por M\$2.381 a los resultados de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. Si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2016, se estima que para el periodo finalizado al 30 de junio de 2016, los ingresos de actividades ordinarias consolidados habrían ascendido a M\$17.469.413 y la ganancia antes de impuestos consolidados habría ascendido a M\$1.837.994. Asimismo, si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2015, se estima que para el periodo finalizado al 30 de junio de 2015, los ingresos de actividades ordinarias consolidados habrían ascendido a M\$ 17.142.720 y la ganancia antes de impuestos consolidados habría ascendido a M\$ 2.427.194.

4.2 Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos identificables

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

Rubro del Estado de situación financiera	Al 31/03/2016 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	635.488
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.018
Activos por impuestos corrientes	38.782
Propiedad, planta y equipo	84.577
Activos por impuestos diferidos	10.362
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(38.023)
Total	735.204

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

5.1 General

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

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

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

Marco de Administración de Riesgo

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

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

5.2 Riesgo de Crédito

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

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

Los principales activos financieros mantenidos por la Sociedad corresponden a Inversiones Financieras las cuales ascienden a M\$43.288.417 al 30 de junio de 2016.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

5.2 Riesgo de Crédito, continuación

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

Clasificación	M\$
AAA	11.937.791
N1	2.403.159
N1+	147.398
AA+	132.453
Libre de riesgo (*)	16.189.505
AA	12.478.111
+Total	43.288.417

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

5.3 Riesgo de liquidez

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

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

En el caso de las Inversiones no Remuneradas (Sociedad Matriz), cuyo valor contable asciende a M\$88.903.572, su pago está contemplado para la fecha en que terminen los distintos contratos, que va desde los años 2031 a 2034. El valor no descontado de dicho pasivo es M\$171.400.561 a la fecha de estos estados financieros.

5.4 Riesgo de mercado

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

5.4 Riesgo de mercado, continuación

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

La administración de las inversiones financieras se efectúa al amparo del marco normativo que imparte el Ministerio de Hacienda para la participación de las empresas del sector público en el mercado de capitales (Oficio Ordinario N° 1507, 23-12-2010 del Ministerio de Hacienda). Dicho marco normativo acota el tipo de instrumentos en los cuales se puede invertir de modo de minimizar la exposición al riesgo de mercado y de crédito. La Sociedad administra sus inversiones a través de contratos de Administración de cartera suscritos con el Banco Estado y Banco BCI.

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

Una variación de +/- 1% en la valorización de mercado de dichas inversiones implicaría reconocer en el estado de resultados una utilidad/pérdida de M\$432.884.

5.5 Administración de capital

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

6). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados	Efectivo y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	43.288.417	192.270	-	43.480.687
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	405.689	-	405.689
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(2.011.906)	(2.011.906)
Otros pasivos financieros	-	-	(88.903.572)	(88.903.572)
Total instrumentos financieros al 30/06/2016	43.288.417	597.959	(90.915.478)	(47.029.102)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

6). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA, CONTINUACIÓN

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados	Efectivo y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	38.313.846	76.671	-	38.390.517
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	919.929	-	919.929
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(242.352)	(242.352)
Otros pasivos financieros	-	-	(85.816.748)	(85.816.748)
Total instrumentos financieros al 31/12/2015	38.313.846	996.600	(86.059.100)	(46.748.654)

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

7). EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes al efectivo	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Bancos	192.270	76.671
Inversiones financieras	43.288.417	38.313.846
Total	43.480.687	38.390.517

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

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

Inversiones financieras	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Intermediación financiera	2.550.557	2.144.757
Bonos bancarios	24.548.355	21.927.570
Bonos Banco Central	3.114.131	3.251.718
Bonos Tesorería General de la República	13.069.669	10.989.801
Fondos mutuos renta fija	5.705	-
Total	43.288.417	38.313.846

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

7). EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, CONTINUACIÓN

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

Inversiones financieras	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Pesos chilenos	8.969.018	9.383.091
Unidades de fomento	34.319.399	28.930.755
Total	43.288.417	38.313.846

8). DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

La composición del rubro al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Deudores por ventas	218.713	227.807
Canon por cobrar a operadores	186.976	526.191
Remanente crédito fiscal IVA	-	165.931
Total	405.689	919.929

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

9). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Pagos provisionales mensuales por absorción 2011	247.870	243.727
Pagos provisionales mensuales por absorción 2014	-	1.630.077
Pagos provisionales mensuales por absorción 2015	2.148.742	2.112.824
Pagos provisionales mensuales del ejercicio 2015	39.563	97.139
Pagos provisionales mensuales del ejercicio 2016	108.454	-
Pagos provisionales mensuales por absorción 2016	579.136	-
Total	3.123.765	4.083.767

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación se presentan los saldos del rubro al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	30-06-2016		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Terrenos	14.873.244	-	14.873.244
Edificios	42.601.669	(16.844.887)	25.756.782
Infraestructura sanitaria	1.014.299.024	(464.470.599)	549.828.425
Maquinarias y equipos	53.851.861	(40.040.647)	13.811.214
Otros activos fijos	4.586.677	(1.764.256)	2.822.421
Total	1.130.212.475	(523.120.389)	607.092.086

Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	31-12-2015		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Terrenos	14.839.983	-	14.839.983
Edificios	42.554.559	(16.391.183)	26.163.376
Infraestructura sanitaria	1.013.908.402	(452.374.084)	561.534.318
Maquinarias y equipos	53.959.333	(39.014.996)	14.944.337
Otros activos fijos	4.522.633	(1.562.463)	2.960.170
Totales	1.129.784.910	(509.342.726)	620.442.184

Se incluye en Propiedad, planta y equipo, los valores netos recibidos del Gobierno Regional sin costo para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido en el Decreto N°479 del Ministerio de Hacienda, de fecha 7 de mayo de 1998. Estos bienes fueron contabilizados a su valor económico, tratados como ingresos diferidos en la cuenta Aporte obras F.N.D.R., en el rubro Otros pasivos no financieros no corrientes (Nota 15), siendo amortizados en el mismo periodo en que se deprecian. La depreciación y el correspondiente ingreso ascienden a M\$412.517, reconocidos al 30 de junio de 2016 y de M\$431.396 por el periodo 2015.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

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

Movimientos del ejercicio al 30 de junio de 2016:

Valores Brutos	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Reclasificación M\$	Saldo Final M\$
Terrenos	14.839.983	33.261	-	14.873.244
Edificios	42.601.669	-	-	42.601.669
Infraestructura sanitaria	1.014.054.856	244.168	-	1.014.299.024
Maquinarias y equipos	53.972.954	-	(121.093)	53.851.861
Otros activos fijos	4.586.333	344	-	4.586.677
Totales	1.130.055.795	277.773	(121.093)	1.130.212.475

Depreciación Acumulada	30-06-2016				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Reclasificación M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Saldo Final M\$
Edificios	16.429.791	-	-	415.096	16.844.887
Infraestructura sanitaria	452.445.542	43.224	-	11.981.833	464.470.599
Maquinarias y equipos	39.028.616	-	(22.704)	1.034.735	40.040.647
Otros activos fijos	1.606.738	-	-	157.518	1.764.256
Totales	509.510.687	43.224	(22.704)	13.589.182	523.120.389

Los Contratos de Transferencia de Derechos de Explotación de las Concesiones Sanitarias solo con los operadores Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. contemplan la transferencia cada cinco años de las inversiones efectuadas por estos. En virtud de lo anterior, durante el periodo enero a junio 2016, Nuevo Sur S.A. transfirió bienes a Econssa Chile S.A., por un total de M\$4.056.449.

De esta cifra, un total de M\$4.004.602 ya se encontraban considerados dentro de Propiedad, planta y equipo de la Sociedad, debido al reconocimiento periódico de las inversiones de los Operadores, de acuerdo al criterio descrito, en la Nota 3.b.2). Por lo tanto, solo un total M\$51.847 representaron un incremento neto a Propiedad, planta y equipo en el ejercicio.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

Movimientos del ejercicio al 31 de diciembre de 2015:

Valores Brutos	31-12-2015			
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas Reclasificación M\$	Saldo Final M\$
Terrenos	14.498.950	6.407	334.626	14.839.983
Edificios	42.539.929	14.630	-	42.554.559
Infraestructura sanitaria	987.411.510	27.922.755	(1.425.863)	1.013.908.402
Maquinarias y equipos	50.950.439	3.153.121	(144.227)	53.959.333
Otros activos fijos	4.522.633	-	-	4.522.633
Totales	1.099.923.461	31.096.913	(1.235.464)	1.129.784.910

Depreciación Acumulada	31-12-2015				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas Reclasificación M\$	Depreciación M\$	Saldo Final M\$
Edificios	15.530.730	-	(94)	860.547	16.391.183
Infraestructura sanitaria	426.867.237	872.710	337.275	24.296.862	452.374.084
Maquinarias y equipos	36.808.163	77.292	(34.384)	2.163.925	39.014.996
Otros activos fijos	1.248.355	-	-	314.108	1.562.463
Totales	480.454.485	950.002	302.797	27.635.442	509.342.726

11). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación se presentan los saldos del rubro al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Composición:

Activos Intangibles	30/06/2016		
	Activo Intangible Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Derechos de agua	24.120.312	-	24.120.312
Servidumbres de paso	1.119.746	-	1.119.746
Otros derechos	4.480	(4.218)	262
Software	350.412	(285.152)	65.260
Totales	25.594.950	(289.370)	25.305.580

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

11). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN

Composición:

Activos Intangibles	31/12/2015		
	Activo Intangible Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Derechos de agua	24.120.312	-	24.120.312
Servidumbres de paso	1.119.746	-	1.119.746
Otros derechos	4.480	(4.214)	266
Software	317.389	(276.321)	41.068
Totales	25.561.927	(280.535)	25.281.392

A continuación se presentan los movimientos de los intangibles.

Movimientos del período actual al 30 de junio de 2016:

Valores Brutos	30-06-2016		
	Saldo Inicial M\$	Adiciones/Reclas.	Saldo Final M\$
Derechos de Agua	24.120.312	-	24.120.312
Servidumbre de Paso	1.119.746	-	1.119.746
Otros Derechos	4.480	-	4.480
Software	317.389	33.023	350.412
Totales	25.561.927	33.023	25.594.950

Amortización Acumulada	30-06-2016			
	Saldo Inicial M\$	Transferencia según CTDECS M\$	Amortización M\$	Saldo Final M\$
Software	276.321	-	8.831	285.152
Otros Derechos	4.214	-	4	4.218
Total	280.535	-	8.835	289.370

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

11). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN

Movimientos al 31 de diciembre de 2015:

Valores Brutos	31-12-2015		
	Saldo Inicial M\$	Reclasificaciones M\$	Saldo Final M\$
Derechos de Agua	24.221.553	(101.241)	24.120.312
Servidumbre de Paso	1.119.746	-	1.119.746
Otros Derechos	4.480	-	4.480
Software	317.389	-	317.389
Totales	25.663.168	(101.241)	25.561.927

Amortización Acumulada	31-12-2015		
	Saldo Inicial M\$	Amortización M\$	Saldo Final M\$
Software	259.383	16.938	276.321
Otros Derechos	4.205	9	4.214
Totales	263.588	16.947	280.535

12). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

Diferencia temporal	30-06-2016		31-12-2015	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Ingresos diferidos CTDECS	59.650.344	-	60.776.755	-
Ingresos diferidos inv. Operadores	44.603.303	-	47.325.405	-
INR por pagar	24.003.964	-	23.170.522	-
Litigios	127.431	-	127.431	-
Vacaciones	10.608	-	9.667	-
Activo fijo financiero – tributario	-	54.083.163	-	57.657.966
Totales	128.395.650	54.083.163	131.409.780	57.657.966
Total Neto	74.312.487	-	73.751.814	-

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

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

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Proveedores bienes y servicios	57.274	26.295
Otros proveedores	189752	216.057
Dividendos por pagar	1.764.880	-
Totales	2.011.906	242.352

14). PROVISIONES

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Provisiones	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Provisiones por litigios	530.652	530.652
Totales	530.652	530.652

Ver detalle de litigios en nota 27.b)

Movimiento de las Provisiones al 30 de junio de 2016

Movimiento provisiones	Provisiones Litigios
Corrientes	
Saldo inicial al 31/12/2015	530.652
Constituidas	-
Utilizadas	-
Saldo 30/06//2016	530.652

Movimiento de las Provisiones al 31 de diciembre de 2015

Movimiento provisiones	Provisiones Litigios
Corrientes	
Saldo inicial al 31/12/2014	530.652
Constituidas	-
Utilizadas	-
Saldo 31/12/2015	530.652

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

15). OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

CORRIENTE

Otros pasivos	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	18.064.412	18.449.074
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	13.507.591	14.365.853
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	825.033	851.319
Otros ingresos percibidos	275.934	83.863
Total Porción Corriente	32.672.970	33.750.109

NO CORRIENTE

Otros pasivos	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	204.498.412	209.089.507
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	152.912.858	162.812.995
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	22.542.835	22.929.066
Total Porción No Corriente	379.954.105	394.831.568
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	412.627.075	428.581.677

- (1) Los ingresos diferidos suscripción CTDECS, corresponden al dinero recibido por parte de los operadores, en la fecha en que se firmaron cada uno de los contratos de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias. Este concepto también incluye los ingresos diferidos correspondientes a las transferencias de bienes efectuadas por Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia Aysén S.A.
- (2) Los ingresos diferidos por inversión de los operadores, corresponden a las inversiones en instalaciones sanitarias que han efectuado los operadores en forma posterior a la suscripción del contrato, las cuales deben ser reconocidas por Econssa Chile S.A. de acuerdo a IFRS, como una adición en las instalaciones sanitarias de Econssa Chile S.A., y su contrapartida como ingresos diferidos, amortizado en los plazos de los respectivos contratos de concesión y que serán traspasadas en propiedad a Econssa Chile S.A. al final de los contratos con cada uno de los operadores.
- (3) Los ingresos diferidos por Fondos Nacionales Desarrollo Regional (FNDR), corresponden a los valores netos de los bienes recibidos de los Gobiernos Regionales sin costo para la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Nro. 479 del 7 de mayo de 1998 del Ministerio de Hacienda y que forman parte del rubro de Propiedad, planta y equipo de Econssa Chile S.A. Este ingreso diferido se amortiza en el mismo valor que se deprecian los activos reconocidos por este concepto. La depreciación y el correspondiente ingreso al 30 de junio de 2016 asciende a M\$ 412.517 (M\$ 431.396 al 30 de junio de 2015), las cuales se presentan en resultado en el rubro de otros ingresos y otros gastos por naturaleza del Estado de Resultado por Naturaleza.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

16). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Inversiones no remuneradas

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

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

Aguas del Altiplano S.A. y Econssa Chile S.A., mediante escritura pública de fecha 10 de julio de 2012, dejaron constancia de ciertas diferencias referidas a inversiones y obras ejecutadas por Aguas del Altiplano, durante los ejercicios 2007, 2008 y 2010 y que fueron excluidas del Registro de Inversiones del Operador (RIO) por Econssa. Estas diferencias fueron resueltas durante el proceso de solicitud de exclusiones establecido en los contratos y transacciones arbitrales acordadas entre las partes, con fecha 4 de marzo de 2013.

Aguas Magallanes S.A. y Econssa Chile S.A., mediante escritura pública de fecha 10 de julio de 2012, dejaron constancia de ciertas diferencias referidas a inversiones y obras ejecutadas por Aguas Magallanes, durante los ejercicios 2006, 2007, 2009 y 2010 y que fueron excluidas del Registro de Inversiones del Operador (RIO) por Econssa. Estas diferencias fueron resueltas durante el proceso de solicitud de exclusiones establecido en los contratos y transacciones arbitrales acordadas entre las partes, con fecha 4 de marzo de 2013.

Aguas Araucanía S.A. y Econssa Chile S.A., mediante escritura pública de fecha 10 de julio de 2012, dejaron constancia de ciertas diferencias referidas a inversiones y obras ejecutadas por Aguas Araucanía, durante los ejercicios 2006, 2007, 2008 y 2010 y que fueron excluidas del Registro de Inversiones del Operador (RIO) por Econssa. Estas diferencias fueron resueltas durante el proceso de solicitud de exclusiones establecido en los contratos y transacciones arbitrales acordadas entre las partes, con fecha 4 de marzo de 2013.

Aguas Chañar S.A. y Econssa Chile S.A., mediante escritura pública de fecha 02 de enero de 2012, dejaron constancia de ciertas diferencias referidas a inversiones y obras ejecutadas por Aguas Chañar, durante los ejercicios, 2007, 2008, 2009 y 2010 y que fueron excluidas del Registro de Inversiones del Operador (RIO) por Econssa. Estas diferencias fueron resueltas durante el proceso de solicitud de exclusiones establecido en los contratos y transacciones arbitrales acordadas entre las partes, con fecha 31 de diciembre de 2012.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

16). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

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

Respecto a las diferencias que no fueron resueltas mediante esta transacción parcial, que dicen relación con derechos de aprovechamiento de aguas, terrenos y servidumbres, se mantiene el arbitraje contemplado en la cláusula sexagésimo séptima del Contrato de Transferencia, para lo cual se designó como juez árbitro a don Andrés Cuneo Macchiavello. Estas inversiones ascienden a UF. 80.457. Con fecha 29 de noviembre 2013, se dicta fallo desfavorable a Econssa, por lo que con fecha 30 de diciembre pasado se interpuso recurso de casación en la forma, el cual fue concedido y se elevan autos a la Il. Corte de Apelaciones de Santiago, para su conocimiento y resolución, encontrándose a la fecha pendiente su resolución. La sentencia dictada en autos reconoció excluir sólo la suma de UF4.385 de las UF80.457 demandadas. Con fecha 4 de mayo de 2015, la Excma. Corte Suprema declaró inadmisibles recursos de casación en la forma y fondo, resolviéndose, en definitiva, que el equivalente a UF76.072, deben ser considerados en el registro para el cálculo de las inversiones no remuneradas, al término del contrato de transferencia.

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

16). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

Por otra parte, entre Nuevo Sur S. A. y ECONSSA Chile S. A., existen diferentes interpretaciones respecto del algoritmo de cálculo contemplado para las inversiones en redes de distribución de agua potable, redes de recolección de aguas servidas, reposición de arranques y uniones domiciliarias. Por este motivo, ambas empresas acordaron recurrir al proceso de arbitraje estipulado en el contrato, para resolver estas diferencias. A la fecha la causa se mantiene vigente y en proceso de resolución.

Conclusión

Excepto por el proceso de arbitraje entre Econssa Chile S.A. y Nuevo Sur S.A., el proceso de revisión de las inversiones puestas en explotación por los Operadores durante los años 2011 (UF156.852), 2012 (UF2.157.539), 2013 (UF1.892.734 y 2014 (UF1.186.553), informadas en los años 2012, 2013, 2014 y 2015, respectivamente, ha concluido por parte de Econssa Chile S.A., por lo que las cifras establecidas en esos informes podrían modificarse solo en la medida que los operadores aporten nuevos antecedentes para ello.

Al 30 de junio de 2016, considerando que la totalidad de las inversiones informadas por los operadores hasta el año 2015, atendiendo a los acuerdos logrados con los operadores para las obras ejecutadas hasta el año 2010 sometidas a arbitraje, se ha estimado que el valor de las INR por pagar al término de la vigencia de los contratos, asciende a M\$171.400.561, (M\$168.617.711 a diciembre de 2015), cuyo valor presente representa un monto de M\$88.903.572, (M\$85.816.748 a diciembre de 2015), descontado a una tasa de 3,83%. Esta operación genera al 30 de junio de 2016, un costo financiero por M\$1.670.513, (M\$1.447.632 a junio 2015) en el período, el cual se presenta en el rubro Costos Financieros del estado de resultados.

17). RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de resultados por unidades de reajustes al 30 de junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

Resultados por unidades de reajuste	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Inversiones financieras	672.902	581.790	391.391	585.455
Inversión no Remunerada por pagar	(1.416.311)	(1.076.774)	(803.686)	(1.089.846)
Otras actualizaciones	39.085	22.834	5.682	22.620
Total	(704.324)	(472.150)	(406.613)	(481.771)

18). CAPITAL Y RESERVAS

Al 30 de junio de 2016 el capital social de Econssa Chile S.A. asciende a la suma de M\$214.021.437, compuesto por 16.537.358.490 acciones de valor nominal totalmente suscritas y pagadas.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

18). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

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

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

Aumento de capital

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

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

Con fecha 12 de abril de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción, procede a pagar la totalidad de las acciones emitidas por ECONSSA CHILE S.A., equivalentes a \$563.693.677, con la transferencia de las acciones que posee en la Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., esto es 1.623.307.926 acciones.

Política de dividendos

La Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Matriz, celebrada el 27 de abril de 2016, aprobó como política de dividendos general de la Empresa, distribuir el 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la Sociedad.

Asimismo, la mencionada Junta aprobó repartir el 30% de las utilidades de la Sociedad Matriz al 31 de diciembre de 2015 (\$5.804.312.406), lo que significa pagar un dividendo de \$1.741.293.722 a los accionistas, según lo siguiente:

- Corfo : \$ 1.723.880.785
- Fisco de Chile: \$ 17.412.937

Fecha única de pago, el 30 de noviembre de 2016.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

18). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

La Junta Ordinaria de Accionistas de la Lago Peñuelas S.A. celebrada el 27 de abril de 2016, aprobó como política de dividendos general de la Empresa, distribuir el 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la Sociedad.

Asimismo, la mencionada Junta aprobó repartir el 100% de las utilidades de la Filial al 31 de diciembre de 2015 (\$7.283.243).

Fecha de pago, a partir de mayo de 2016.

Otras Reservas

Otras reservas	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Otras reservas ⁽¹⁾	316.375	316.375
Corrección monetaria de capital 2010	(5.206.286)	(5.206.286)
Participación en filial ⁽²⁾	(92.796)	-
Totales	(4.982.707)	(4.889.911)

(1) Dentro de otras reservas se incluye la corrección monetaria del capital pagado generada en el ejercicio 2010, la cual, en virtud de lo señalado en el Oficio Circular N°456 del 20 de Junio del 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se registró con cargo a Reservas Patrimoniales.

(2) Ajuste corresponde a diferencia entre el valor contable de adquisición reconocido por Econssa M\$ 563.694 y el porcentaje de participación en el patrimonio neto de Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas a la fecha de toma de control M\$ 470.898

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo inicial	39.220.473	34.963.618
Resultado del ejercicio	2.959.889	5.804.312
Dividendo	(1.741.293)	(1.547.457)
Totales	40.439.069	39.220.473

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

19). INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias al 30 de junio de 2016 y 2015, son los siguientes:

Ingresos ordinarios	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Ingresos facturación agua potable	33.975	-	33.975	-
Ingresos tratamiento aguas servidas	1.061.001	962.407	528.030	470.152
Amortización Ingreso Diferido Contrato Concesión	15.786.002	15.590.818	7.893.001	7.795.409
Ingresos canon contrato de concesión	513.054	490.751	257.890	246.942
Total	17.394.032	17.043.976	8.712.896	8.512.503

20). OTROS INGRESOS POR NATURALEZA

Los ingresos correspondientes a este rubro, al 30 de junio de 2016 y 2015, son los siguientes:

Ingresos ordinarios	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Venta de bienes prescindibles	-	421.472	-	26.449
Arriendos percibidos	105.585	102.720	73.995	81.615
Ingresos por Fondos Nacionales de Desarrollo Regional.	412.517	431.396	206.169	212.884
Otros Ingresos Varios	1.909	-	1.985	-
Total	520.387	955.588	282.149	320.948

21). GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

La depreciación y amortización, al 30 de junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

Depreciación y amortización	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Depreciación	13.037.919	12.821.842	6.516.087	6.379.574
Amortización	162.948	162.680	81.842	81.387
Total	13.200.867	12.984.522	6.597.929	6.460.961

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

22). GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a los empleados al 30 de junio de 2016 y 2015, son los siguientes:

Gastos por beneficios a los empleados	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Sueldos	234.633	207.881	131.829	107.564
Gratificación	7.609	6.582	3.859	3.287
Dietas directorio	12.067	9.588	5.283	4.911
Vacaciones	20.647	21.419	10.161	10.500
Aportes empleador	27.903	26.615	18.036	14.523
Indemnización años servicios	23.131	26.982	21.131	26.982
Total	325.990	299.067	192.299	167.767

23). OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

Otros gastos por naturaleza	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Disposición aguas servidas	257.839	220.972	139.557	109.157
Costo venta de agua	11.174	-	11.174	-
Patente comercial	178.393	171.479	89.196	85.740
Gastos judiciales	21.241	26.441	14.782	13.714
Asesorías profesionales	113.722	49.109	41.584	24.381
Depreciación bienes Fondos Nacionales de Desarrollo Regional	412.517	431.396	206.169	212.884
Servicios de informática	22.699	25.766	13.625	13.647
Contribuciones bienes raíces	43.528	22.623	39.769	22.623
Arriendos de inmuebles	10.723	10.739	5.388	5.511
Gastos bancarios	16.091	15.317	8.522	7.138
Gastos pasajes, alimentación	19.585	21.217	11.745	12.306
Otros gastos	71.134	64.734	47.013	47.490
Total	1.178.151	1.059.793	628.524	554.591

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

24). INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 30 de junio de 2016 y 2015, son los siguientes:

Ingresos Financieros	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Intereses sobre inversiones	995.004	683.585	322.712	-
Total	995.004	683.585	322.712	-

25). COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 30 de junio de 2016 y 2015, son los siguientes:

Costos Financieros	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Costos financieros INR por pagar (1)	1.670.513	1.447.632	842.952	979.297
Total	1.670.513	1.447.632	842.952	979.297

(1) Ver Nota 16.

26). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Los impuestos a las ganancias reconocidos en resultados al 30 de junio de 2016 y 2015, son los siguientes:

Impuestos a las ganancias	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Ingreso por impuestos corrientes	580.857	888.268
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	580.857	888.268
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias	550.310	(526.206)
Otros gastos (ingresos) por impuesto diferido	-	-
Ingreso por impuestos diferidos, neto, total	550.310	(526.206)
Ingreso por impuesto a las ganancias	1.131.167	362.062

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

26). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS, CONTINUACIÓN

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

Conciliación de la tasa efectiva	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$
Ganancia antes de Impuesto a la Ganancia	1.829.578	2.419.985
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(439.098)	(544.497)
Impuesto contabilizado	1.131.167	362.062
Diferencia por explicar	1.570.265	906.559
Diferencias permanentes:		
C. Monetaria capital propio tributario	(8.317.161)	(6.792.820)
Otras diferencias	1.774.390	2.763.671
Base imponible diferencia	(6.542.771)	(4.029.149)
Diferencia explicada	1.570.265	906.559
Gasto por Impuesto a las Ganancias	1.131.167	362.062

Conciliación de la tasa Impositiva legal con la Tasa impositiva efectiva	01/01/2016 30/06/2016	01/01/2015 30/06/2015
Tasa impositiva legal	24,00%	22,50%
Diferencias permanentes	(86,00%)	(37,00%)
Tasa Impositiva Efectiva	(62,00%)	14,50%

27). CONTINGENCIAS

a). Garantías entregadas

Pólizas

Al 30 de junio de 2016, la Sociedad Matriz ha entregado a la Superintendencia de Servicios Sanitarios, las siguientes garantías:

Póliza Nro.1115676 por UF100 - Mapfre

Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento de Plan de Desarrollo de Obras de disposición concesión Coloso.

Vencimiento: 15 de Mayo de 2018.

Póliza Nro.1115675 por UF100 - Mapfre

Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento de condiciones de Prestación de Servicios Etapa Disposición concesión Coloso.

Vencimiento: 15 de Mayo de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

a). Garantías entregadas, continuación

Póliza Nro.1115677 por UF3.354 - Mapfre

Para Garantizar el cumplimiento de las Prestaciones de Servicio, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N° 1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.

Vencimiento: 11 de Mayo de 2017.

Póliza Nro.1115678 por UF15.000 - Mapfre

Para Garantizar el cumplimiento del Plan de Desarrollo, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N° 1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.

Vencimiento: 11 de Mayo de 2017.

b). Juicios u otras acciones legales

La Sociedad Matriz mantiene diversos juicios en calidad de demandada y como demandante, con personas naturales y jurídicas, con el objeto de cautelar su patrimonio y que dependiendo de su fallo judicial, pueden representar una contingencia de pérdida en sus estados financieros. Al 30 de junio de 2016, la Sociedad registra una provisión de M\$530.652 para cubrir las eventuales pérdidas que se pudieran derivar de estos litigios, en base al estudio de cada uno de los juicios efectuado por los asesores jurídicos y que se detallan a continuación:

TRIBUNAL: 13° Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 5334 - 2013

MATERIA: Indemnización de perjuicios por accidente del trabajo, caratulada Pacheco con Codelco y otros.

Monto involucrado: \$50.000.000

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 1er. Tribunal Tributario y Aduanero

ROL N°: GR-15-00016-2015

MATERIA: Reclamo contra Liquidación N°60 del Servicio de Impuestos Internos, de fecha 27-11-2014

Monto involucrado: \$403.575.049

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 7° Juzgado de Garantía de Santiago

ROL N°: 10341 - 2015

MATERIA: Querrela por estafa, falsificación ideológica de instrumento privado, caratulada Econssa contra quien resulte responsable.

Monto involucrado: sin cuantía.

Probabilidad: Posible

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

b). Juicios u otras acciones legales, continuación

TRIBUNAL: Juzgado arbitral

Arbitro: Alvaro Ortuzar S.

Econssa Chile S.A. con Nuevo Sur S.A.

MATERIA: Demanda arbitral por diferencias en aplicación de fórmula para calcular las Inversiones No Remuneradas.

Monto involucrado: sin cuantía.

Probabilidad: Probable

c). Cauciones obtenidas de terceros

1). Al 30 de junio de 2016, la Sociedad Matriz registra garantías recibidas que provienen de la relación contractual entre las empresas que operan con Econssa Chile S.A., bajo el sistema de B.O.T. y garantías relativas a la ejecución de obras de inversión y prestación general de servicios.

Las principales garantías recepcionadas, se mencionan a continuación:

BOLETAS DE GARANTÍA:

a) Otorgante: Laboratorio Hidrolab

Boleta Garantía Nro.8342 Banco Santander.

Monto: \$7.834.800

Motivo: Garantizar el cumplimiento íntegro y oportuno del contrato Programa del muestreo concesión de disposición de Antofagasta.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de Septiembre de 2017.

b) Otorgante: Ingeniería, Servicios y Comunicaciones.

Boleta Garantía Nro.269309 Banco BCI.

Monto: \$300.000

Motivo: Fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de Servicios de Tecnologías de Información.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 23 de Julio de 2016.

c) Otorgante: Intendencia Regional de Tarapacá

Boleta Garantía Nro. 102830 Banco BBVA

Monto: UF3.570

Motivo: Para garantizar el fiel cumplimiento del pago de la renta de arrendamiento del Lote A-2 Recinto Estanque Cavanha, Iquique.

Vencimiento: 30 de Abril de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

d) Otorgante: Tratacal S.A.

Boleta Garantía Nro. 373120-2 Banco Chile

Monto: UF500

Motivo: Para garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por TRATACAL a favor de ECONSSA CHILE en virtud del contrato de arrendamiento celebrado entre ambas partes.

Vencimiento: 12 de Septiembre de 2016.

e) Otorgante: Navarrete y Díaz Cumsille S.A.

Vale Vista Nro. 351946-4 Banco Chile

Monto: UF9.522

Motivo: Fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato "Construcción y montaje y adquisición de equipos Planta Cabecera"

Vencimiento: 30 de Agosto de 2016.

f) Otorgante: Navarrete y Díaz Cumsille S.A.

Vale Vista Nro. 351945-6 Banco Chile

Monto: UF3.156

Motivo: Fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato "Construcción y montaje y adquisición de equipos Planta Presurizadora"

Vencimiento: 30 de Agosto de 2016.

g) Otorgante: Aqualia Infraestructuras S.A.

Boleta Garantía Nro. 110481 Banco BBVA

Monto: UF1.200

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

h) Otorgante: Tedagua S.A.

Boleta Garantía Nro. 4933607 Banco BCI

Monto: UF998

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

i) Otorgante: Besalco S.A.

Boleta Garantía Nro. 357445-6 Banco Chile

Monto: UF800

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

j) Otorgante: Claro Vicuña S.A.

Boleta Garantía Nro. 196168 Banco del Estado

Monto: UF700

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

k) Otorgante: Dragados S.A. Agencia de Chile

Boleta Garantía Nro. 8339196 Banco del Estado

Monto: UF1.002

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

l) Otorgante: Ferrovial Agroman Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 855100397302 Banco Santander

Monto: UF2.000

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

m) Otorgante: GS Inima Environment S.A.

Boleta Garantía Nro. 7468-505 HSBC Bank

Monto: UF1.300

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

n) Otorgante: Navarrete y Díaz Cumsille S.A.

Boleta Garantía Nro. 9143763 Banco Chile

Monto: UF600

Motivo: Para garantizar en todas sus partes la seriedad de la oferta en el proceso de licitación pública "Construcción desarenador N°2, Sistema de Disposición de Antofagasta"

Vencimiento: 30 de Julio de 2016.

ñ) Otorgante: KSB Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 194541 BICE

Monto: \$18.168.116

Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de suministro de equipos, sistema de tratamiento preliminar de aguas servidas de Antofagasta.

Vencimiento: 22 de Junio de 2017.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

o) Otorgante: Técnicas Reunidas S.A.

Boleta Garantía Nro. 108087 BBVA

Monto: UF2.000

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

p) Otorgante: Soc. Com. Asesorías y Servicios de Ingeniería Ltda.

Boleta Garantía Nro. 5297520 Banco BICE

Monto: \$892.585

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno del contrato Estudio del Estado Estructural y Operacional del Emisarios Submarino de Antofagasta".

Vencimiento: Sin vencimiento

q) Otorgante: Sociedad Comercial Casco Norte Ltda.

Boleta Garantía Nro. 476531 Banco BCI

Monto: \$4.291.497

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno del contrato Estudio del Estado Estructural y Operacional del Emisarios Submarino de Antofagasta".

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2016.

r) Otorgante: Acciona Infraestructura S.A.- Agencia Chile

Boleta Garantía Nro. 196177 Banco BICE

Monto: UF1.000

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

s) Otorgante: Degremont

Boleta Garantía Nro. 152710 Banco Corpbanca

Monto: UF2.000

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

t) Otorgante: Grupo Consultor Costa Ltda.

Boleta Garantía Nro. 204028-4 Banco Chile

Monto: \$3.000.000

Motivo: Para garantizar el fiel cumplimiento y oportuno cumplimiento del contrato "Estudio Tarifario Sistema Tratamiento Preliminar y Disposición Final de las Aguas Servidas de Antofagasta".

Vencimiento: 30 de Enero de 2017.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

u) Otorgante: GSI Ingenieros Consultores Limitada.

Boleta Garantía Nro. 355073-7 Banco Chile

Monto: UF368,30

Motivo: Para garantizar el fiel cumplimiento del estudio "Diseño e ingeniería de detalle nuevo emisario submarino y cañería de descarga, sistema de disposición final de AS de Antofagasta"

Vencimiento: 29 de Julio de 2016.

v) Otorgante: Servicios de Consultoría Aporto Limitada.

Boleta Garantía Nro. 475081 Banco Security

Monto: \$3.525.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato "Tramitación Concesiones Marítimas de Econssa Chile en Antofagasta".

Vencimiento: 31 de Marzo de 2017.

w) Otorgante: Servicios Industriales y Técnica Científica Limitada.

Boleta Garantía Nro. 17430-4 Banco Chile

Monto: \$2.886.207

Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de suministro de Tamiz Rotatorio planta de tratamiento preliminar de aguas servidas de Antofagasta

Vencimiento: 02 de Noviembre de 2016.

x) Otorgante: Consorcio Valoriza Agua Sadyt

Boleta Garantía Nro. 142517 Banco Corpbanca

Monto: UF2.000

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

y) Otorgante: IDE Technologies Limitada

Boleta Garantía Nro. 48235 Banco Chile

Monto: UF2.000

Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.

Vencimiento: 31 de Agosto de 2016.

PÓLIZAS DE SEGUROS.

a) Otorgante: SEMBCORP S.A.

Póliza N° 628-9 BCI Seguros

Monto: US\$4.000.000

Motivo: Cobre Responsabilidad Civil

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 01 de Octubre de 2016.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

b) Otorgante: SEMBCORP S.A.
Póliza N°30-01-001737
Aseguradora Magallanes
Monto: US\$39.737.000
Motivo: Cubre todo riesgo.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 30 de Septiembre de 2016.

PAGARES.

a) Otorgante: Sembcorp S.A.
Pagare 003-2015
Monto: UF10.000
Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 06 de Abril de 2017.

b) Otorgante: Sembcorp S.A.
Pagare 002-2015.
Monto: UF1.553
Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 06 de Abril de 2017.

c) Otorgante: Sembcorp S.A.
Pagare 001-2015.
Monto: UF9.340
Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 06 de Abril de 2017.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

2). Al 30 de junio de 2016, la Sociedad Matriz registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias, según el siguiente detalle.

Aguas de Antofagasta S.A.

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

- Boleta de Garantía N° 8687298 UF289.463
 - Boleta de Garantía N° 8687299 UF5.000
 - Boleta de Garantía N° 8687300 UF5.000
 - Boleta de Garantía N° 8971702 UF5.000
- Vencimientos: 16 de Enero de 2017.

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

Aguas Del Valle S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 374031-6 UF133.487,39
 - Boleta Garantía Nro. 374012-0 UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 374059-4 UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 374066-7 UF5.000
- Vencimientos: 6 de Enero de 2017.

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

Aguas Chañar S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro.17 UF5.000
 - Boleta de Garantía Nro.16 UF5.000
 - Boleta de Garantía Nro.15 UF5.000
 - Boleta de Garantía Nro.13 UF39.950
- Vencimientos: 28 de Marzo de 2017.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

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

Aguas Patagonia de Aysén S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro. 191498 UF1.500
 - Boleta de Garantía Nro. 191499 UF1.500
 - Boleta de Garantía Nro. 191500 UF1.500
- Vencimientos: 28 de Febrero de 2017.

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

Nuevo Sur S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro. 373065-4 por UF5.000
 - Boleta de Garantía Nro. 373099-7 por UF5.000
 - Boleta de Garantía Nro. 373070-1 por UF5.000
- Vencimientos: 30 de Noviembre de 2016.

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

Aguas Magallanes S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 246679 por UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 246678 por UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 246677 por UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 246676 por UF56.723
- Vencimientos: 6 de Septiembre de 2016.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

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

Aguas Araucanía S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 246652 UF98.642
- Boleta Garantía Nro. 246649 UF5.000
- Boleta Garantía Nro. 246650 UF5.000
- Boleta Garantía Nro. 246651 UF5.000

Vencimientos: 16 de Agosto de 2016.

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

Aguas del Altiplano S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 246669 por UF119.378
- Boleta Garantía Nro. 246666 por UF5.000
- Boleta Garantía Nro. 246667 por UF5.000
- Boleta Garantía Nro. 246668 por UF5.000

Vencimientos: 30 de Agosto de 2016.

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

3). Al 30 de Junio de 2016, la Sociedad Matriz registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de la Concesión Sanitaria de Disposición de Aguas Servidas de Calama, firmado con fecha 01 de Febrero de 2007, según el siguiente detalle:

Tratacal S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 377439-9 por UF1.000
 - Boleta Garantía Nro. 377462-4 por UF1.000
 - Boleta Garantía Nro. 377463-2 por UF1.000
- Vencimientos: 1 de Febrero de 2017.

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

28). SANCIONES

Superintendencia de Valores y Seguros.

La Sociedad no ha sido sancionada por la Superintendencia de Valores y Seguros durante el período terminado al 30 de junio de 2016.

Otras autoridades administrativas.

La Sociedad no ha sido sancionada por otras autoridades administrativas durante el período terminado al 30 de junio de 2016.

29). MEDIO AMBIENTE

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la Sociedad Matriz ha efectuado desembolsos en proyectos de naturaleza medioambiental, según el siguiente detalle:

Nombre del proyecto	30-06-2016 M\$	30-06-2015 M\$
Mejoramiento planta de pretratamiento de aguas servidas Antofagasta	3.954.347	2.257.391
Construcción planta desalinizadora de agua potable Atacama	90.209	44.155
Total	4.044.556	2.301.546

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2016 (No auditado)

29). MEDIO AMBIENTE, CONTINUACIÓN

Los valores de ambos proyectos forman parte del costo de construcción de las obras y se encuentran registrados como Obras en Ejecución, en el rubro Propiedad, planta y equipo. Los desembolsos proyectados se estima que serán efectuados durante el año 2016, para el Mejoramiento planta de pretratamiento de aguas servidas de Antofagasta y para la Construcción de la planta desalinizadora de agua potable Atacama, durante los años 2016, 2017 y 2018.

30). HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores entre el 1 de julio de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, que pudieran afectar significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad al 30 de junio de 2016.