EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.

INFORME DE ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente a los años terminados al

31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

En pesos chilenos

INDICE

Contenido

Informe de los Auditores Independientes……2-3

Estados de Situación Financiera…….....4-5

Estados de Resultados y Otro Resultado Integral ……..6-7

Estados de Flujos de Efectivo……..…….…….….....8

Estados de Cambios en el Patrimonio…….....9

Notas a los Estados Financieros…….....10 -35

ABT AUDITORES CONSULTORES LTDA.
Luis Thayer Ojeda 166 Of. 704
Edificio Paseo Luis Thayer
Teléfono : (562) 226048146
web : www.agn.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente, Accionistas y Directores de
Explotaciones Sanitarias S.A.

Hemos efectuado una auditoria a los estados financieros adjuntos de Explotaciones Sanitarias S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados Financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

Una Auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los

estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoria incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Explotaciones Sanitarias S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

Enrique Tala Sapag

AGN ABATAS Auditores Consultores Ltda.

Santiago, marzo 26 de 2018

MIEMBROS DE AGN INTERNACIONAL

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Miles de pesos – M$)

Estados de Situación Financiera Clasificado	Notas	31.12.2017	31.12.2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(3)	112,209	96,456
Activos por Impuestos Corrientes	(4)	225,848	395,876
Deudas Comerciales y otras cuentas por cobrar	(5)	568,208	460,828
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas	(6)	3,685,659	3,138,758
Otros Activos no financieros, corrientes	(7)	13,748	28,441
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		4,605,672	4,120,359
Activos corrientes totales		**4,605,672**	**4,120,359**
Activos no corrientes			
Activos por Impuestos Diferidos		73,040	55,247
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(9)	26	50
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	(10)	1,404,920	1,404,920
Propiedades, Planta y Equipo	(11)	6,782,078	6,706,427
Total de activos no corrientes		8,260,064	8,166,644
Total de activos		**12,865,736**	**12,287,003**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Miles de pesos – M$)

Estados de Situación Financiera Clasificado	Notas	31.12.2017	31.12.2016
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros, corrientes	(12)	323,623	184,113
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	41,117	42,337
Pasivos por Impuestos corrientes	(14)	266,131	378,320
Otros pasivos no financieros corrientes	(15)	12,493	11,804
Provisiones por beneficios a los empleados	(16)	48,674	40,466
Otras provisiones corrientes	(16)	52,932	24,204
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		744,970	681,244
Pasivos corrientes totales		744,970	681,244
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes			-
Otros Pasivos Financieros No Corrientes	(12)	1,490,263	1,595,645
Pasivo por impuestos diferidos		105,754	102,922
Total de pasivos no corrientes		1,596,018	1,698,567
Total pasivos		**2,340,988**	**2,379,811**
Patrimonio			
Capital emitido		1,852,919	1,852,919
Ganancias acumuladas		7,954,272	7,428,036
Superavit de Revaluación			
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		9,807,191	9,280,956
Utilidad del Ejercicio		717,557	626,237
Patrimonio total		10,524,748	9,907,192
Total de patrimonio y pasivos		**12,865,736**	**12,287,003**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Miles de pesos – M$)

Estado de Resultados por Función		31.12.2017	31.12.2016
Estados de resultados			
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	3,348,089	3,290,000
Costo de ventas	(18)	(1,676,619)	(1,716,633)
Ganancia bruta		**1,671,470**	**1,573,367**
Otros ingresos, por función	(19)	136,760	225,596
Gasto de administración	(18)	(794,402)	(821,501)
Ingresos financieros	(19)	67	237
Costos financieros	(19)	(73,337)	(77,323)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(19)	(24)	(11)
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	(19)	(28,640)	(79,064)
Ganancia, antes de impuestos		**911,894**	**821,301**
Gasto por impuestos a las ganancias	(8)	(194,337)	(195,064)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		**717,557**	**626,237**
Ganancia		**717,557**	**626,237**
Ganancia, atribuible a:			
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		717,557	626,237
Ganancia		**717,557**	**626,237**
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		7.18	6.26
Ganancia por acción básica		**7.18**	**6.26**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Otro Resultado Integral del período	31.12.2017	31.12.2016
Ganancia (Pérdida)	717,557	626,237
Otro Resultado Integral		
Componentes de otro resultado integral, que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación		
Otro Resultado Integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuests.	**717,557**	**626,237**
Resultado Integral	**717,557**	**626,237**
Resultado Integral atribuible a		
A los propietarios de la controladora	717,550	626,230
A Participaciones No Controladoras	7	6
Resultado Integral	**717,557**	**626,237**

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Miles de pesos – M$)

Estados de Flujos de Efectivo Indirecto	31.12.2017	31.12.2016
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ganancia (pérdida)	**717,557**	**626,237**
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	194,337	195,064
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial	(107,380)	25,310
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial	(1,219)	(334,190)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	211,429	223,067
Ajustes por provisiones	94,406	69,551
Ajustes por participaciones no controladoras	24	11,082
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	15,716	64,742
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	**407,313**	**254,626**
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(144,549)	(165,000)
Otras entradas (salidas) de efectivo		0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**980,321**	**715,863**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Préstamos a entidades relacionadas	(546,901)	(475,391)
Compras de propiedades, planta y equipo	(298,587)	(183,337)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	(27,349)	(47,080)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	3,329	2,485
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**(869,508)**	**(703,322)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Total importes procedentes de préstamos	160,675	-
Préstamos de entidades relacionadas		-
Pagos de préstamos	(155,735)	(146,340)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Dividendos pagados	(100,000)	(100,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**(95,060)**	**(246,340)**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**15,753**	**(233,800)**
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**15,753**	**(233,800)**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	96,456	330,256
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**112,209**	**96,456**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financiero

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Miles de pesos – M$)

Estado de Cambios en el Patrimonio al 31.12.2017	Capital Emitido	Superavit de Revaluación	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2017	1,852,919	-	-	8,054,273	9,907,192	9,907,192
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	1,852,919	-	-	8,054,273	9,907,192	9,907,192
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral		-		-	-	
Ganancia (pérdida)	-	-	-	717,557	717,557	717,557
Otro resultado integral	-		-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(100,000)	(100,000)	(100,000)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	617,557	617,557	617,557
Saldo Final Período Anterior 31/12/2017	**1,852,919**	**-**	-	**8,671,830**	**10,524,748**	**10,524,748**

Estado de Cambios en el Patrimonio al 31.12.2016	Capital emitido	Superavit de Revaluación	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2016	1,852,919	-	-	7,533,150	9,386,069	9,386,069
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	(5,114)		-
Saldo Inicial Reexpresado	1,852,919	-	-	7,528,036	9,386,069	9,386,069
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral		-			-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	626,237	626,237	626,237
Otro resultado integral		-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Dividendos				(100,000)	(100,000)	(100,000)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	526,237	526,237	526,237
Saldo Final Período Actual 31/12/2016	**1,852,919**	**-**	-	**8,054,273**	**9,907,192**	**9,907,192**

*Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Sociedad Explotaciones Sanitarias S.A. (en adelante "ESSA" o "la Sociedad") es una Sociedad Anónima cerrada, cuyo domicilio está ubicado en Avenida Presidente Eduardo Frei Montalva N° 9403 Quilicura, comuna de Santiago y su Rol Único Tributario es 96.569.390-4.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 31 de octubre de 1989 ante Notario Público de Santiago don Félix Jara Cadot.

La Sociedad tiene por objeto social el establecimiento, construcción y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y la recolección y disposición de aguas servidas en la forma y condiciones que se establecen en el Decreto con Fuerza de Ley N° 382 de diciembre de 1988. La Administración y explotación de concesiones de servicios de agua potable y alcantarillado se rigen de acuerdo a la reglamentación vigente de la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

En abril de 2010 la Sociedad fue inscrita en el Registro Especial de Entidades informantes de la Superintendencia de Valores y Seguros, debiendo regirse por las disposiciones de la Ley N° 18.046, reglamentos y demás disposiciones aplicables a las sociedades anónimas.

Las Acciones de La Sociedad son de una serie única y todos los accionistas tendrán derecho a voto cuando la Sociedad adopte acuerdos o decisiones sobre enajenar o ceder cualquier título o gravar en cualquier forma, los derechos de aprovechamiento de aguas o las concesiones sanitarias de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2017, ESSA es controlada con el 99,999% por la Sociedad Inversiones, Residuos y Tratamientos S.A. Manteniendo un 0.001% de su propiedad La Empresa Inmobiliaria La Huerta Ltda.

A la fecha Explotaciones Sanitarias cuenta con el siguiente número de empleados::

N° EMPLEADOS ESSA	31.12.2017	31.12.2016
Explotaciones Sanitarias S.A.	34	32
Total	**34**	**32**

2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016; el estado de resultados, resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo presentados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016. Todos ellos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF, en concordancia con instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de Explotaciones Sanitarias S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, así como también los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 27 de marzo de 2018.

La Sociedad utiliza el costo como medición para la gran mayoría de sus activos y pasivos, excepto por algunos activos, Terrenos e Intangibles que son valorizados a su valor razonable.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los estados financieros se presentan en la moneda del entorno económico principal en el cual opera la sociedad. La moneda funcional de la sociedad es el peso chileno, que es la moneda funcional y la moneda de presentación para los estados financieros.

2.3 Nuevos Pronunciamientos Contables: (NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF)

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación:

NIIF 9: INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La versión finalizada de la NIIF 9 que contiene requerimientos de contabilidad para los instrumentos financieros, reemplaza la NIC 39. Esta norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o valor razonable.

Períodos iniciados en o con posterioridad al 01 de enero de 2018. Se permite la aplicación anticipada.

NIIF 15: INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

Esta norma emitida en mayo de 2014 es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas.

Su aplicación es efectiva a contar del 01 de enero de 2018 y se permite la aplicación anticipada.

NIIF 16: ARRENDAMIENTOS

La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Para los arrendadores permanece mayoritariamente

IFRIC 22

“Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas” la interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado. Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir de 01 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 7

"Estado de flujos de efectivo" La modificaciones a la NIC 7, emitidas en enero d e2016 como parte del proyecto de iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son efectivos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 12

"Impuesto a las ganancias" Se aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos a valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2017.

NIC 28, NIIF10

"Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos", NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" Las enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Se establece que cuando la transacción un negocio se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial, cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso, cuando los activos se encuentran en una filial. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2017.

NIC 40

"Propiedades de Inversión" Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia en el uso del cambio del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 2 "Pagos basados en acciones" La enmiendas abordan las siguientes áreas: condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, clasificación de transacciones, netas de retención de impuesto sobre la renta, y contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidaciones en acciones de patrimonio. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.
NIIF 12 "Revelaciones de intereses en otras sociedades" Las modificaciones aclaran los requerimientos aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenida para la venta. . Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2017.

2.4 Políticas contables

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

A. Bases de Consolidación

La consolidación comienza cuando una Sociedad obtiene control sobre la Filial. Explotaciones Sanitarias no mantiene participación en sociedades donde ejerza control.

B. Segmentos operativos

La NIIF 8 exige que las entidades adopten "el enfoque de la Administración" para revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos. En general, esta es la información que la Administración utiliza internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos y decidir cómo asignar los recursos a los mismos.

Un segmento del negocio es un Grupo de activos y operaciones encargados de suministrar productos o servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos del negocio. Un segmento geográfico está encargado de proporcionar productos o servicios en un entorno económico concreto sujeto a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos que operan en otros entornos económicos.

De acuerdo a lo anterior, se ha identificado un segmento de negocio para la Compañía:

Producción y Distribución de agua potable, unidad que incluye recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, alcantarillado y otras similares.

C. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo cajas, fondo fijo, bancos y valores negociables corrientes. En el Estado de Situación financiera, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamo en el pasivo corriente.

D. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable, estas cuentas son de fácil liquidación y no superan un período mensual. Se realizará provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

E. Activos Intangibles

La Sociedad reconoce un activo intangible identificable cuando pueda demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros se hayan atribuido al mismo, fluyan a la entidad y el costo pueda ser valorado correctamente.

La Sociedad mantiene como intangibles los derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres de paso. La vida útil para estos activos intangibles es indefinida.

La base de reconocimiento inicial es el costo. No obstante y de acuerdo a lo indicado en la NIIF 1, primera adopción, se revaluaron los Derechos de Agua y de Servidumbre y se usaron dichos valores como su costo atribuido.

En la medición posterior La Sociedad utiliza el método de revaluación para mantener el Activo a su valor razonable. La Frecuencia con que serán realizadas dichas revaluaciones será aquella que permita evitar diferencia significativas entre valor libro y valor razonable. Esto será cada cinco años.

Los intangibles de la sociedad mantienen vida útil indefinida. Los contratos de adquisición y los derechos obtenidos de la Dirección General de Aguas le dan el carácter de indefinidos. Dichos activos no están sujetos a amortización si no a prueba de deterioro según NIC 36.

En cada período anual se realizará prueba de deterioro de valor de los Activos Intangibles y corresponderá una revaluación siempre que existan factores internos y/o externos que den indicio de dicho deterioro.

F. Propiedades, planta y equipo

La Sociedad utiliza el método del costo para la valorizar sus Propiedades, Planta y Equipo al momento del reconocimiento inicial. No obstante para la primera aplicación de NIIF se revaluaron los Terrenos registrándose este valor como su costo atribuido.

Para la Medición posterior al reconocimiento Explotaciones Sanitarias utiliza el modelo del **costo** para la mayoría de sus Activos con excepción del elemento "**Terreno**" donde utiliza el modelo de **revaluación.**

En el modelo del costo los Activos se registran por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

En el modelo de revaluación los Activos, en este caso Terrenos, se contabilizan a su valor razonable, menos la depreciación (Que en este caso no existe) y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con la frecuencia que permita asegurar que el importe el libros del Activos no difiera significativamente de su valor razonable.

Explotaciones Sanitarias realizará revaluaciones cada cinco años de los Terrenos, a través de estudios de expertos, cuya revaluación será contabilizada según lo indica la NIC 16 en su párrafo 39 y 40:

"Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulara en el Patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período"

"Cuando se reduzca el importe en libros, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo será reconocerá en otro resultado integral en la medida que existiese saldo acreedor en el superávit de revaluación de ese mismo activo"

Dentro del valor de las Propiedades, Plantas y Equipos se ha incluido el costo por préstamo, según lo indica la NIC 23 *"**Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un Activo Apto forman parte del costo de dichos activos hasta quedar listo para su uso, los demás costos por préstamos se reconocen como gastos". Un activo apto es aquel que requiere de un período sustancial, antes de estar listo para su uso.***

Método de depreciación y vida útil estimada para las propiedades, planta y equipo:

El método de depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el período en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre del Estado de Situación Financiera.

Política de ventas de activos fijos:

Los resultados por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el Estado de Resultado Integral.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	VIDA UTIL (AÑOS)
Terrenos	0
Edificación y construcción	10 AÑOS
Instalación oficina	10 AÑOS
Instalaciones y Equipos	50 AÑOS
Pozos	20 AÑOS
Intalaciones Eléctricas	10 AÑOS
Maquinarias y equipos	10 AÑOS
Vehículos	7 AÑOS
Muebles y útiles	10 AÑOS
Equipos computacionales	3 AÑOS
Casetas	10 AÑOS
Redes	20 AÑOS
Herramientas	3 AÑOS
Software	5 AÑOS

G. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles

En cada fecha de cierre de los Estados Financieros, se revisan los valores libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicadores de que dichos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

La NIC 36 “Deterioro del valor de los activos” indica que el valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. La entidad evaluará, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la Entidad estimará el importe recuperable del activo.

H. Activos financieros

Las adquisiciones y enajenaciones de instrumentos financieros se reconocen en la fecha de negociación.

ESSA invierte en Fondos Mutuos, instrumentos de bajo riesgo. Las instituciones emisoras de estos instrumentos corresponden a Sociedades bancarias.

Los activos financieros se presentan a valor razonable, cualquier pérdida o ganancia resultante se reconocen en resultados. Dicha pérdida o ganancia corresponde al interés percibido sobre el activo financiero.

I. Otros Pasivos Financieros

Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción, y son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Reconociendo los intereses como gasto.

J. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente que es consecuencia de eventos pasados, y para la cual es probable que utilice recursos para liquidar la obligación y sobre la cual puede hacer una estimación razonable del monto de la obligación.

Son pasivos contingentes todas aquellas obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado se estima de baja probabilidad.

K. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

L. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias es determinado en base al resultado tributario del ejercicio. El impuesto a las ganancias se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes.

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las bases de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas en el cálculo del resultado tributario.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida que ya no sea probable que se dispongan de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, o que estén en trámite de aprobación, al cierre del período del estado de situación financiera.

Durante el ejercicio 2014 se promulgó la Ley N° 20.780 que aprueba la nueva Reforma Tributaria en Chile, la cual incorpora entre otros aspectos, el incremento gradual de las tasas de impuesto a la renta, según lo siguiente: año 2014 tasa 21%, año 2015 tasa 22,5%, año 2016 tasa 24%, **año 2017 tasa 25 - 25,5%** y año 2018 27%. La Sociedad ha reconocido los efectos en impuestos diferidos por el incremento de tasa contra patrimonio según lo dispuesto en Oficio Circular N°856 del 17.10.2014 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros.

M. Ingresos ordinarios

Se registran los ingresos que surgen de todas las operaciones normales y otros eventos a su valor razonable del pago recibido o por cobrar considerando términos de pago, rebajas y notas de crédito. El monto de los ingresos se puede medir con confianza.

Las sociedades sanitarias determinan fechas para lecturas y posterior facturación. Este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual, lo cual genera que al cierre de cada mes existan consumos no leídos, y por lo tanto, no facturados. Para fines de reconocimiento de ingresos la sociedad efectúa una estimación de consumos no facturados.

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

N. Costo Financiero

Los costos por intereses incurridos para la construcción de un Activo Apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende.

Una vez que el Activo Apto comience a usarse, los costos por interés son llevados a gastos del período.

O. Estados de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo se prepara de acuerdo con los siguientes criterios:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Representan entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones en su valor.

Actividades de operación: Representan actividades típicas de la operación normal del negocio de la sociedad y sus filiales, así como otras actividades no clasificadas como de inversión y financiamiento.

Actividades de inversión: Representan actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente.

Actividades de financiamiento: Representan actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los activos que no forman parte de las actividades ordinarias.

2.5 Capital y Patrimonio Neto

El capital de la sociedad está dividido en 100.000 acciones. Las acciones de ESSA son de una serie única y todos los accionistas tendrán derecho a voto cuando la Sociedad adopte acuerdos o decisiones sobre enajenar o ceder cualquier título o gravar en cualquier forma, los derechos de aprovechamiento de aguas o las concesiones sanitarias de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2016, ESSA es controlada con el 99,999% por Sociedad Inversiones Residuos y Tratamientos S.A. y Sociedad Inmobiliaria la Huerta Ltda. Mantiene el 0,001% de las acciones de ESSA.

2.6 Uso de estimaciones y supuestos claves

2.6.1 Vida útil y valores residuales de Propiedades, plantas y equipos e Intangibles. Estos valores involucran juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

2.6.2 Deterioro de Intangibles con vida útil indefinida. La compañía determina en forma anual si los Intangibles de vida útil indefinida están deteriorados.

3 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del efectivo y equivalentes del efectivo es la siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
BANCOS	81.109	76.146
FONDO MUTUO	-	-
FONDO FIJO	1.530	1.650
CHEQUES EN CARTERA	29.212	18.661
VALORES POR RENDIR	357	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**112.209**	**96.456**

ESSA actualmente es cliente de dos Entidades Financieras: Banco de Chile y el Banco Security.

El saldo se encuentra respaldado por las respectivas cartolas bancarias y la conciliación realizada por el analista financiero.

Los cheques en cartera corresponden exactamente a lo recaudado el último día hábil del año 2017 abonados en los bancos el primer día hábil del año 2018.

4 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
PAGOS PROVISIONALES MENSUALES	195.199	367.611
OTROS IMPUESTOS POR RECUPERAR Y CREDITOS	30.649	28.266
Total	**225.848**	**395.876**

Los pagos provisionales mensuales (PPM) pagados durante el año comercial 2017 ascienden a M$ 195.199, los PPM son pagados en base a un porcentaje aplicado sobre la base imponible (Ventas netas mensuales) Este

porcentaje se actualiza cada año en base al impuesto renta vigente y a las ventas del año anterior de la misma entidad. La tasa utilizada durante el año 2017 fue de 5.8%

Para el año 2016 tenemos un monto de M$ 367.611, valor bastante alto respecto del año 2017, esto es porque el Servicio de Impuestos Internos detecto inconsistencias en la Declaración Jurada N° 1887 correspondiente a las remuneraciones del año comercial 2015, por lo anterior retuvo la devolución de impuesto solicitando antecedentes para rectificar la DJ y así solucionar la declaración del Formulario 22. Durante el año 2017 finalizó la retención y se aceptó la declaración de renta AT 2016 por ello sólo se encuentran los PPM pagados durante el año llevados a su valor razonable.

En otros impuestos por recuperar se encuentra el crédito por activo fijo del año comercial 2016, Explotaciones Sanitarias se encuentra en proceso de entrega de información para que dicho crédito se haga efectivo.

5– DEUDAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
Facturas con vencimiento al 31 de diciembre	278,558	155,662
Facturas con vencimiento al 30 de noviembre	13,657	1,318
Facturas adeudadas, clientes con corte de agua, Ss de control Directo	27,010	11,798
Provisión venta, servicio y venta realizada pero facturada en enero de 2018.	248,983	292,049
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**568,208**	**460,828**

Al 31 de diciembre de 2017 observamos el total de la cuenta clientes por M$568.208, esta corresponde a las cuentas por cobrar de servicios ya prestados, venta de agua ya consumida por nuestros clientes las que se encuentran facturadas y otras que al 31 de diciembre de 2017 no han sido facturadas aún.

La cuenta está formada por:

- Venta no facturada al 31 de diciembre de 2017, provisionada.
- Facturas emitidas con vencimiento al 31 de diciembre de 2017 y aún no han sido pagadas.
- Facturas no pagadas, clientes se encuentran con servicio de agua y alcantarillado cortado.

6 – CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con entidades relacionadas.

RUT	CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS	Corto Plazo 2017 M$	Corto Plazo 2016 M$	Largo Plazo 2017 M$
77.834.990-6	SOC. AGRICOLA EL FERROCARRIL LTDA.	8.387	8.387	-
96.885.700-2	INVERSIONES RESIDUOS Y TRATAMIENTOS	3.691.404	3.149.360	-
96.879.180-K	ECORESOL S.A.	(14.132)	(19.289)	-
	Total	**3.685.659**	**3.138.458**	**-**

6.1 – TRANSACCIONES CON EFECTO EN RESULTADO

SOCIEDAD	RUT	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	2017 MONTO M$	2017 Efecto en resultado (Cargos) / abono	2016 MONTO M$	2016 Efectos en resultado (Cargos) / abono
ECORESOL	96.879.180-K	MATRIZ COMÚN	136	115	118	99
SOCIEDAD INMOBILIARIA LA HUERTA LTDA	87.993.100-2	PARTICIPACION INDIRECTA	22.327	(18.762)	21.882	(18.389)
AYLWIN ASOCIADOS	76.459.678-1	PARTICIPACION INDIRECTA	18.274	(15.356)	41.966	(35.265)

7– OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
GARANTIA DE ARRIENDO	3.000	3.000
ANTICIPO AL PERSONAL	-	870
PRESTAMOS AL PERSONAL	8.714	5.773
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.035	18.798
TOTAL	**13.748**	**28.441**

Otros activos financieros corrientes están compuestos principalmente por préstamos realizados al personal. Préstamos que se encuentran respaldados con acuerdo firmado entre las partes y que luego se descuentan por planilla de sueldo, según lo acordado.

Los gastos pagados por anticipados corresponden a pólizas de seguros vehiculares que se devengan mes a mes.

Las pólizas generales de responsabilidad civil, incendio, robo u otro presentan una variación respecto de su pago, estas se contabilizan y pagan mensualmente y se espera su posterior factura para llevar a gasto, por ello la disminución relevante que presenta la cuenta "Gastos Pagados por Anticipado"

8– GASTO POR IMPUESTO

Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	182,977	150,297
Efecto Impositivo de Tasas en Otras Jurisdicciones	-	-
Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles DP	(27,625)	(30,264)
Efecto Impositivo de Gastos No Deducibles impositivamente AP	25,046	65,906
Efecto Impositivo de Cambio en las Tasas Impositivas	13,939	9,125
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal, Total	0	-
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	**194,337**	**195,064**

Conciliación de la Tasa Impositiva Legal con la Tasa Impositiva Efectiva	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
Tasa Impositiva Legal	25.5%	24%
Efecto la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones	-3.85%	-4.83%
Efecto en Tasa Impositiva de Ordinarios No Imponibles	3.49%	10.52%
Efecto en Tasa Impositiva de Cambios en Tasas	1.94%	1.46%
Efecto en Tasa Impositiva del Impuesto provisto en Exceso en un periodo Anterior	0.00%	0.00%
Ajustes a la Tasa Impositiva Legal, Total	0.00%	0.00%
Tasa Impositiva Efectiva	**27.08%**	**31.15%**

9– INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS

Explotaciones Sanitarias S.A. mantiene una inversión equivalente al 0.1% de la propiedad ECORESOL S.A. La inversión se encuentra valorizada al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 con los siguientes valores:

INVERSIONES EMPRESAS RELACIONADAS	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
SALDO INICIAL	50	61
UTILIDAD/PERDIDA EN INVERSION EERR ECORESOL S.A.	(24)	(11)
TOTAL	**26**	**50**

10– ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación se presenta la información requerida respecto de los activos intangibles de la empresa.

ACTIVOS INTANGIBLES	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
DERECHOS DE AGUA	1.183.025	1.183.025
DERECHOS DE SERVIDUMBRE	221.895	221.895
ACTIVOS INTANGIBLES	**1.404.920**	**1.404.920**

Tanto los derechos de agua como los derechos de servidumbre fueron valorizados a valor de mercado y se utilizó dicho valor como costo atribuido en el periodo de adopción a las NIIF (Período 31/12/2011). Existe para ello un mercado conocido en el cual se realizó un estudio para determinar el valor de los derechos de agua de la zona geográfica donde se encuentra ubicada ESSA. Los valores para los derechos de agua están dados por UF por litros/segundo. Las escrituras de los derechos especifican los litros por segundo que se les adjudica a la sociedad, por tanto el cálculo es realizado en base a este cuerpo legal.

Los derechos de servidumbres se valorizan de acuerdo a los m2 del acueducto en cuestión.

Ambos derechos tienen la característica de ser perpetuos, no teniendo restricción alguna para ser transferidos, por ello mantienen vida útil indefinida y no son susceptibles de amortización. Se les realizará prueba de deterioros en cada cierre anual según lo establece la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”

En el ejercicio 2014 se realizó estudio por expertos independientes para determinar si era necesaria la revaluación de los derechos. Para los Derechos de Agua se entregó informe considerando el mercado de transacción y se fijó un nuevo valor de UF 128.1 por L/s. Explotaciones Sanitarias posee 375 l/s por lo cual esto generó una revaluación del activo intangible aumentando su valor en **M$ 199.026**, el cual fue registrado contra patrimonio como Superávit de Revaluación. Y forma parte de Otro Resultado Integral.

Para el año 2017 los valores se mantienen, las revaluaciones de éstos intangibles se realizan cada 5 años o cuando el mercado indique cambios significativos.

11– PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Explotaciones Sanitarias utiliza el modelo del **costo** para la mayoría de sus Activos con excepción del elemento "**Terreno**" donde utiliza el modelo de **revaluación.**

A continuación un detalle de todos las Propiedades, Plantas y Equipos que mantiene ESSA al 31 de diciembre de 2017, su depreciación acumulada, activos en valores netos y Brutos.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
Propiedades, planta y equipos, neto	**6.782.078**	**6.706.427**
Obras en ejecución	136.759	6.759
Terrenos	4.169.042	4.169.042
Edificación y construcción	38.035	43.142
Muebles y utiles	7.887	9.450
Instalaciones	2.296.354	2.329.868
Maquinarias y equipos	102.057	108.214
Vehiculos	26.324	32.295
Eq. Computacionales	5.620	7.657
Propiedades, planta y equipos, bruto	**9.569.147**	**9.283.486**
Obras en ejecución	136.759	6.759
Terrenos	4.169.042	4.169.042
Edificación y construcción	58.008	57.394
Muebles y utiles	16.590	16.397
Instalaciones	4.818.690	4.684.565
Maquinarias y equipos	267.230	250.083
Vehiculos	47.265	47.265
Eq. Computacionales	55.564	51.982
Depreción acumulada	**2.787.069**	**2.577.060**
Obras en ejecución	-	-
Terrenos	-	-
Edificación y construcción	19.973	14.251
Muebles y utiles	8.703	6.947
Instalaciones	2.522.335	2.354.698
Maquinarias y equipos	165.173	141.870
Vehiculos	20.940	14.970
Eq. Computacionales	49.944	44.324

Adiciones de Activo Fijo año 2017

31.12.2017	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Gastos por depreciación M$	Otros Incrementos (Bajas) M$	Saldo Final M$
Obras en ejecución, neto	6.759	130.000	-	-	136.759
Terrenos, neto	4.169.042	-	-	-	4.169.042
Edificación y construcción, neto	43.142	615	(5.722)	-	38.035
Muebles y utiles, neto	9.450	193	(1.757)	-	7.887
Instalaciones, neto	2.329.868	136.265	(169.056)	(722)	2.296.354
Maquinarias y equipos, neto	108.214	17.146	(23.303)	-	102.057
Vehiculos, neto	32.295	-	(5.971)	-	26.324
Eq. Computacionales, neto	7.658	3.583	(5.619)	-	5.620
Clases de propiedades, planta y equipos	**6.706.428**	**287.802**	**(211.429)**	**(722)**	**6.782.078**

Revaluación de Terrenos

Los terrenos fueron revaluados en la primera aplicación de las NIIF dicha revaluación se basa en estudios de expertos que presentaron los valores de mercado según la ubicación geográfica y actual demanda del sector. Esta revaluación se realiza cada cuatro años.

Para los demás componentes del ítem propiedades, plantas y equipos se utiliza el método del costo evaluando en cada período sus posibles deterioros.

La última revaluación del Activo fue realizada el 31 de diciembre de 2014, por expertos. Para el año 2017 se mantienen los valores pues el mercado no presentó variación significativa.

DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

De acuerdo con la norma (NIC 36), la Sociedad evalúa, en cada fecha de cierre del Estado de Situación, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la sociedad estimará el importe recuperable del activo. A los activos con vida útil indefinida se les aplicará la prueba de deterioro al cierre del ejercicio.

Para la evaluación de si existe algún indicio de deterioro, la entidad considera fuentes externas e internas, estas son; valores de mercado, incidencia por cambios en el entorno legal, económico o tecnológico, además de si existiese evidencia de obsolescencia o deterioro físico de un activo, cambios en el uso de un activo que afecten desfavorablemente a la entidad, informes internos que indiquen que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado, u otros.

Las fuentes existentes al cierre del ejercicio 2017 no nos indican indicios de deterioro, por lo cual se mantienen los valores de los activos y no se determina el importe recuperable de estos.

12– OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de los pasivos que mantiene Explotaciones Sanitarias a la fecha se presenta a continuación:

OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
PRESTAMO BANCO DE CHILE PORCION C/P	162,949	184,113
LINEA DE CREDITO BANCO CHILE	160,675	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	**323,623**	**184,113**

OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
PRESTAMO BANCO DE CHILE PORCION L/P	1,490,263	1,595,645
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	**1,490,263**	**1,595,645**

Explotaciones Sanitarias en el mes de agosto de 2014 solicitó un préstamo al Banco de Chile por un total de UF 80.000. El plazo es de 12 años a una tasa del 3.89%

El préstamo se utilizó para la construcción de plantas de Remoción de Arsénico y obras anexas que buscaban poder satisfacer la demanda de Agua Potable y Alcantarillado del sector cumpliendo con todos y cada uno de los parámetros exigidos por la Ley.

La obligación que tiene ESSA al 31 de diciembre de 2017 con la institución financiera equivale a UF 61.689,31 Deuda que es actualizada al cierre de cada periodo.

La porción del préstamo al corto plazo es de UF 6.080,41 equivalente a M$ 162.949. La porción del préstamo al largo plazo es de 92 cuotas, con un total de UF 55.608,90 equivalente a M$ 1.490.263

Los costos por intereses son contabilizados en el estado resultado ya que las plantas se encuentran habilitadas para su uso.

La Sociedad mantiene una línea de crédito aprobada en el Banco de Chile por M$170.000, esta línea fue ocupada durante diciembre de 2017.

13– CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
PROVEEDORES	121.872	122.915
ANTICIPO DE PROVEEDOR	(80.770)	(80.748)
ACREEDORES VARIOS	-	170
FACTURAS POR RECIBIR	14	-
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	**41.117**	**42.337**

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a los proveedores normales de la operación de ESSA, algunos tienen plazo de pago contado, a 30 días, 45 días y a 60 días, ello según acuerdo previo.

El anticipo a Proveedor se genera por el pago entregado antes de comenzar alguna obra, los acuerdos con los proveedores de construcción u otro activo fijo en general son con anticipo.

14– PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
IMPTO 10% HONORARIOS PROFESIONALES	393	1.499
IMPUESTO UNICO 2° CATEGORIA	7.339	8.348
PPM POR PAGAR	20.648	13.448
IVA DEBITO POR PAGAR	43.414	27.983
PROVISION IMPUESTO RENTA	194.337	327.041
PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	**266.131**	**378.320**

Los pasivos por impuestos corrientes son aquellos impuestos que deben ser declarados mensualmente a través del formulario 29 del SII, este saldo por pagar son los valores generados durante el mes de diciembre de 2017 y que serán pagados a más tardar el 20 de enero de 2018.

La provisión por impuesto renta es el único elemento de estos ítems que se paga en abril de 2018, una vez se realiza la declaración anual de impuesto a través del formulario 22.

15– OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
DIVIDENDOS POR PAGAR	6,6	6
HONORARIOS POR PAGAR	40	-
FONDO DE PENSIONES	7.143	6.483
FONDO DE SALUD	3.383	3.200
ASOC. CHILENA DE SEGURIDAD	430	398
CAJA DE COMPENSACIÓN	1.235	1.559
OTRAS RETENCIONES AL TRABAJADOR	256	157
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	**12.493**	**11.804**

Pasivo generado por las obligaciones de pagos previsionales que exige la ley laboral. Estos pasivos se generan a partir de las remuneraciones pagadas en el mes de diciembre de 2017. Su obligación de pago es hasta el día 13 del mes siguiente.

16– PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y OTRAS PROVISIONES CORRIENTES	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
VACACIONES DEL PERSONAL	48.674	40.466
PROVISIONES VARIAS C/P	52.932	24.204
TOTAL PROVISIONES CORRIENTES	**101.606**	**64.670**

Se provisionan anualmente las vacaciones de cada trabajador, es un pasivo que la empresa reconoce cuando se hace exigible.

Las otras provisiones corresponden a costos y gastos que fueron adquiridos para la operación de diciembre de 2017 y que aún no son facturados, se provisiona su costo o gasto para reflejar el resultado real de la Empresa.

17- INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos corresponden a las actividades ordinarias de la Sociedad, es decir la venta de Agua Potable, servicio de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas, tratamientos de residuos industriales, otras prestaciones.

INGRESOS DE LA EXPLOTACION	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
VENTA DE AGUA POTABLE EN M3	1,284,239	1,235,176
VENTA SERVICIO DE ALCANTARILLADO POR M3	1,616,962	1,540,849
SERVICIOS POR TRATAMIENTO DE RESIDUOS INDUSTRIALES	381,474	449,439
VENTA DE COPIA DE PLANOS, INTALACIONES Y OTRAS	65,414	64,536
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN	**3,348,089**	**3,290,000**

18– COSTOS Y GASTOS

1- A continuación se detallan los costos más significativos para la operación, son costos porque se encuentran directamente relacionados con la operación; estos son:

COSTOS NECESARIOS PARA LA OPERACIÓN	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
COSTO ELECTRICIDAD	(466.928)	(483.491)
COSTO CLORO	(46.596)	(67.853)
COSTO LABORATORIO	(101.149)	(140.594)
COSTO REMUNERACIONES	(322.726)	(263.343)
COSTO SERVICIO TERCEROS PLANTA TRATAMIENTO	(3.707)	(93.470)
COSTO MANTENCIONES PLANTAS	(100.408)	(87.887)
COSTO DISPOSICION DE LODOS	(119.244)	(108.067)
COSTO OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	(46.048)	(53.960)
COSTO DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	(202.636)	(209.625)
COSTO OPERACIÓN PLANTA DE ARSENICO	(168.932)	(89.947)
COSTO MATERIALES, REPUESTOS Y OTROS	(25.157)	(18.253)
COSTO COMUNICACIÓN	(12.129)	(11.284)
COSTO COMBUSTIBLE	(13.873)	(14.583)
OTROS COSTOS NECESARIOS PARA LA OPERACIÓN	(47.086)	(74.276)
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	**(1.676.619)**	**(1.716.633)**

1- Los gastos necesarios para la entrega del servicio son los que se detallan a continuación:

GASTOS NECESARIOS PARA LA OPERACIÓN	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
GASTO ELECTRICIDAD	(4.180)	
REMUNERACIONES ADMINISTRATIVAS	(477.735)	(413.837)
ARRIENDOS OFICINAS	(22.327)	(21.883)
SERVICIOS DE TERCEROS	(90.450)	(129.190)
GASTOS COMUNICACIÓN	(12.129)	(22.568)
GASTOS SEGUROS	(30.523)	(29.609)
CONTRIBUCIONES BIENES RAICES	(62.699)	(58.940)
PATENTES COMERCIALES	(24.179)	(27.553)
GASTO DEPRECIACION	(8.793)	(12.061)
GASTO SERVICIO DE ASEO	(12.265)	(11.531)
MANTENCION OFICINA	(2.218)	(7.479)
GASTO INDEMNIZACIONES	(2.010)	(15.453)
OTROS GASTOS	(44.894)	(71.399)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(794.402)**	**(821.501)**

Los otros gastos están dado por: gastos notariales, suscripciones y revistas, gastos de representación y viaje, gastos generales, gastos correo, materiales oficina, fotocopias y otros menores.

19– OTROS INGRESOS Y EGRESOS:

Otros Ingresos por función: son aquellos, que si bien ocupan recursos propios de la empresa no corresponden al giro normal de entidad. En este caso encontramos ingresos por facturación de servicio entregado a CONSORCIO FCC LTDA donde ESSA realiza diferentes obras que esta empresa requiere para llevar a cabo el proyecto de nueva autopista.

Ingresos Financieros: corresponde a las ganancias obtenidas en la inversión de Fondos Mutuos.

Costos Financieros: corresponden a los costos incurridos por mantención de cuentas bancarias, contrato de recaudación con Banco Chile y Servipag, por pago a proveedores y remuneraciones mediante cuenta bancaria; y también se incluye el costo por interés del préstamo que mantiene la empresa con el Banco de Chile.

Participación en asociadas: corresponde a la inversión que mantiene Explotaciones Sanitarias en la empresa Ecoresol S.A. ésta última ha presentado pérdida durante los últimos años. El porcentaje de participación equivale al 0.1%.

Diferencia entre valor justo y valor libro: corresponden a las actualizaciones de pasivos financieros, es decir, actualización del préstamo, ya que éste se encuentra en Unidades de Fomento.

20– SEGMENTOS DE NEGOCIO

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por la Administración para la toma de decisiones, como asignar recursos y para evaluar el desempeño.

Para ESSA se define un segmento relacionado con el giro de sanitaria, por lo cual es una única información financiera para la toma de decisiones y no se hace necesario sub dividirla para evaluar desempeños o asignación de recursos.

21– SANCIONES

Durante el año 2017 la Sociedad ha recibido una sanción por parte de la Superintendencia de Servicios Sanitarios debido al incumplimiento de entrega de información a través del Protocolo PR014001 “Sistema de calidad de Agua Potable”
La multa ha sido pagada en su totalidad.

22– MEDIO AMBIENTE

Al 31 de diciembre de 2017 ESSA ha tomado todos los resguardos y realizado las inversiones tendientes a cumplir con las exigencias establecidas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios y con las normas de protección del medio ambiente, tanto en el proceso que realiza como en el tratamiento y/o destino de los residuos.

23- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

No existen hechos significativos de carácter financieros contables ocurridos entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha de cierre de los presentes estados financieros (27 de Marzo 2018), que pudieran afectarlos significativamente.

Francisco Gillmore Escoda
Presidente

Alfonso Guzmán Matta
Director

Alfonso Guzmán Cruzat
Director

Jorge Aylwin Bustillos
Director

Tomás Aylwin Azocar
Director

Tomás Aylwin Bustillos
Director

Francisco Gillmore Esturillo
Director

Rodrigo Bascuñan Díaz
Gerente General