

ESSBIO S.A. y FILIALES

Estados financieros consolidados intermedios al 31 de marzo de 2020



Estados Consolidados de Situación Financiera
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Activos	Nota	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.819.977	1.529.780
Otros activos no financieros, corrientes	14	1.718.985	1.775.213
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	34.916.591	30.178.043
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	1.419.587	1.452.260
Inventarios	10	1.575.183	1.280.754
Activos por impuestos, corrientes	15	818.732	841.284
Total activos corrientes		42.269.055	37.057.334
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros, no corrientes	14	499.915	717.352
Derechos por cobrar, no corrientes	7	446.671	301.778
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	9	18.015.768	17.690.797
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	22.076.988	22.054.328
Propiedades, planta y equipos	12	757.914.467	750.594.364
Total activos no corrientes		798.953.809	791.358.619
Total de activos		841.222.864	828.415.953

Las notas adjuntas de la 1 a la 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Pasivos y patrimonio	Nota	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	16	7.116.264	5.142.865
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	17	21.150.521	25.488.224
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	2.829.990	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	19	2.097.434	4.012.198
Pasivos por impuestos, corrientes	15	80.938	96.317
Otros pasivos no financieros, corrientes	20	3.152.648	2.542.032
Total pasivos corrientes		36.427.795	37.281.636
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	16	396.714.301	393.092.163
Otras provisiones, no corrientes	18	3.029.361	3.279.549
Pasivos por impuestos diferidos	15	28.851.855	26.208.613
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	19	3.962.414	3.793.268
Otros pasivos no financieros, no corrientes	20	2.214.100	2.235.953
Total de pasivos no corrientes		434.772.031	428.609.546
Total pasivos		471.199.826	465.891.182
Patrimonio			
Capital emitido	22	349.870.910	349.870.910
Ganancias acumuladas	22	48.107.115	40.733.947
Prima de emisión	22	7.609.863	7.609.863
Otras reservas	22	(38.288.340)	(38.256.275)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		367.299.548	359.958.445
Participaciones no controladas	23	2.723.490	2.566.326
Patrimonio total		370.023.038	362.524.771
Total de pasivos y patrimonio		841.222.864	828.415.953

Las notas adjuntas de la 1 a la 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de Resultado	Nota	Acumulado	
		01.01.2020 31.03.2020 M\$	01.01.2019 31.03.2019 M\$
Ganancia			
Ingresos de actividades ordinarias	25	49.281.430	48.539.951
Otros ingresos, por naturaleza	25	208.247	84.904
Materias primas y consumibles utilizados	26	(6.430.694)	(5.571.917)
Gastos por beneficios a los empleados	27	(5.617.682)	(5.907.084)
Gastos por depreciación y amortización	28	(6.914.529)	(6.851.177)
Otros gastos por naturaleza	29	(10.258.013)	(12.051.280)
Otras ganancias (pérdidas)		(36.351)	32.252
Ingresos financieros	30	188.763	172.669
Costos financieros	30	(2.961.919)	(2.902.322)
Diferencias de cambio	30	(1.480)	3.199
Resultados por unidades de reajuste	30	(3.847.259)	(73.459)
Ganancia antes de impuesto		13.610.513	15.475.736
Gasto por impuesto a las ganancias	15	(2.920.251)	(4.367.205)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		10.690.262	11.108.531
Ganancia		10.690.262	11.108.531
Ganancia atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	22	10.533.098	10.947.284
Ganancia atribuible a participaciones no controladas	23	157.164	161.247
Ganancia		10.690.262	11.108.531
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	22	0,40	0,42
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	22	0,00	0,00
Ganancia por acción básica		0,40	0,42

Las notas adjuntas de la 1 a la 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados de Otros Resultados Integrales
Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de otros resultados integrales	Nota	Acumulado	
		01.01.2020 31.03.2020 M\$	01.01.2019 31.03.2019 M\$
Ganancia		10.690.262	11.108.531
Resultado integral atribuible a:			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos.	19	(43.925)	(34.959)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		(43.925)	(34.959)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(43.925)	(34.959)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	15	11.860	9.438
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		11.860	9.438
Otro resultado integral	22	(32.065)	(25.521)
Resultado integral total		10.658.197	11.083.010
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		10.501.033	10.921.763
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23	157.164	161.247
Total resultado integral atribuible		10.658.197	11.083.010

Las notas adjuntas de la 1 a la 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido	Primas de emisión	Reserva beneficios empleados	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladas	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2020									
Saldo inicial periodo actual 01.01.2020	349.870.910	7.609.863	(2.162.505)	(36.093.770)	(38.256.275)	40.733.947	359.958.445	2.566.326	362.524.771
Ganancia	-	-	-	-	-	10.533.098	10.533.098	157.164	10.690.262
Otro Resultado Integral	-	-	(32.065)	-	(32.065)	-	(32.065)	-	(32.065)
Resultado Integral	-	-	(32.065)	-	(32.065)	10.533.098	10.501.033	157.164	10.658.197
Dividendos	-	-	-	-	-	(3.159.930)	(3.159.930)	-	(3.159.930)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	(32.065)	-	(32.065)	7.373.168	7.341.103	157.164	7.498.267
Saldo final periodo actual 31.03.2020	349.870.910	7.609.863	(2.194.570)	(36.093.770)	(38.288.340)	48.107.115	367.299.548	2.723.490	370.023.038
2019									
Saldo inicial periodo anterior 01.01.2019	349.870.910	7.609.863	(2.012.062)	(36.093.770)	(38.105.832)	37.195.771	356.570.712	2.422.241	358.992.953
Ganancia	-	-	-	-	-	10.947.284	10.947.284	161.247	11.108.531
Otro Resultado Integral	-	-	(25.521)	-	(25.521)	-	(25.521)	-	(25.521)
Resultado Integral	-	-	(25.521)	-	(25.521)	10.947.284	10.921.763	161.247	11.083.010
Dividendos	-	-	-	-	-	(3.284.185)	(3.284.185)	-	(3.284.185)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	(25.521)	-	(25.521)	7.663.099	7.637.578	161.247	7.798.825
Saldo final periodo anterior 31.03.2019	349.870.910	7.609.863	(2.037.583)	(36.093.770)	(38.131.353)	44.858.870	364.208.290	2.583.488	366.791.778

Las notas adjuntas de la 1 a la 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados de Flujos de Efectivo Directo
Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de Flujos de Efectivo Directo	Nota	01.01.2020 31.03.2020 M\$	01.01.2019 31.03.2019 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		55.099.554	56.225.049
Otros cobros por actividades de operación		246.173	32.506
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	17	(22.222.076)	(22.689.044)
Pagos a y por cuenta de los empleados	17	(8.456.035)	(8.288.469)
Otros pagos por actividades de operación	17	(3.212.124)	(4.197.130)
Intereses recibidos	17	6.271	17.025
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(215.306)	(147.396)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		21.246.457	20.952.541
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipos	17	(18.876.337)	(13.629.333)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(18.876.337)	(13.629.333)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	6-16	864.508	-
Pagos de préstamos	6	(864.508)	(2.429.122)
Pagos de pasivos por arrendamientos	6	(269.903)	(281.881)
Intereses pagados	6	(1.924.914)	(1.903.412)
Otras entradas (salidas) de efectivo	6	114.894	27.759
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(2.079.923)	(4.586.656)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalente al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		290.197	2.736.552
Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalentes al efectivo		290.197	2.736.552
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		1.529.780	1.435.001
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	6	1.819.977	4.171.553

Las notas adjuntas de la 1 a la 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados

Contenido	Pág.
1. INFORMACION GENERAL.....	9
2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y POLÍTICAS CONTABLES	10
3. CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES	28
4. GESTIÓN DEL RIESGO.....	28
5. JUICIOS Y ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES CRÍTICAS DE LA ENTIDAD	31
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	32
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES	34
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	38
9. INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS	40
10. INVENTARIOS	42
11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	43
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	45
13. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	47
14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	47
15. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	48
16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	50
17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	54
18. OTRAS PROVISIONES NO CORRIENTES.....	55
19. PROVISIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL.....	55
20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	56
21. ARRENDAMIENTOS.....	57
22. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	59
23. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	61
24. SEGMENTOS DEL NEGOCIO	61
25. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	62
26. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS.....	63
27. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	63
28. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	63
29. OTROS GASTOS POR NATURALEZA.....	64
30. RESULTADO FINANCIERO	64
31. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	64
32. COMPROMISOS Y RESTRICCIONES	66
33. MEDIO AMBIENTE	70
34. MONEDA EXTRANJERA.....	71
35. HECHOS POSTERIORES.....	71

1. INFORMACION GENERAL

a) Información de la entidad

Essbio S.A. (Ex - Inversiones OTPPB Chile I S.A.) fue constituida con fecha 8 de mayo de 2007, con el objeto de realizar toda clase de inversiones y/o negocios, especialmente la inversión de efectos de comercio, valores mobiliarios, títulos de crédito, monedas o divisas extranjeras, acciones, bonos, debentures, y en general, cualquier valor o instrumento de inversión del mercado de capitales. El capital social de Essbio S.A. (Ex - Inversiones OTPPB Chile I S.A.), se ha constituido a través de AndesCan SpA., con el aporte de los derechos sociales que esta Sociedad poseía desde el año 2007 de las acciones de la filial Essbio S.A., que se fusionara en marzo de 2014 con Inversiones OTPPB Chile I S.A.

En Santiago a 23 de septiembre de 2013, la Sociedad efectuó la modificación y transformación de su estructura societaria y nombre, con esta fecha la Sociedad Inversiones OTPPB Chile I Ltda., pasó a llamarse Inversiones OTPPB Chile I S.A., y su estructura de patrimonio pasó de una Sociedad de Responsabilidad Limitada a una Sociedad Anónima Cerrada, con un total de 26.445.799.279 acciones, a dicha fecha.

En Concepción a 25 de octubre de 2013, la Sociedad efectuó el cambio de nombre, domicilio y objeto social; con esta fecha la Sociedad Inversiones OTPPB Chile I S.A., pasó a llamarse Essbio S.A.; se cambió el domicilio social de la ciudad de Santiago a la ciudad de Concepción y se modificó el objeto social de la Sociedad, para adecuarlo al objeto propio de una empresa prestadora de servicios sanitarios. Su Rol Único Tributario es N° 76.833.300-9.

Essbio S.A. está inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), bajo el número 1.119 del Registro de Valores.

Essbio S.A. Rol Único Tributario 76.833.300-9 (en adelante la “Sociedad” o “Essbio”) y su sociedad filial Biodiversa S.A. (en adelante la “Filial” o “Biodiversa”) integran el Grupo Essbio (en adelante el “Grupo”). Su domicilio legal es Avenida Arturo Prat 199, Piso 17, Concepción, Chile.

La entidad controladora directa de Essbio S.A., es Inversiones OTPPB Chile II Ltda., filial de Inversiones Southwater Ltda., que a su vez es filial de AndesCan SpA, vehículo de inversión en Chile de la institución canadiense Ontario Teachers' Pension Plan Board (OTPPB).

b) Descripción del negocio

La Sociedad tiene por objeto social, según lo establece el artículo segundo de sus Estatutos Sociales, la prestación de servicios sanitarios, que contempla la construcción y explotación de servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable y recolectar y disponer aguas servidas. Su actual área de concesión está distribuida en las regiones del Libertador General Bernardo O'Higgins, del Ñuble y del Bio Bio, alcanzando un total de clientes activos ascendente a 829.811 (825.817 en diciembre de 2019).

Para dar un servicio integral dentro de su giro, la Sociedad cuenta con la filial no sanitaria, Biodiversa S.A., que actualmente otorga servicios como el tratamiento de residuos industriales líquidos. Adicionalmente, Biodiversa S.A. tiene dentro de su objeto la prestación de servicios de laboratorio, análisis químicos, biológicos y otros, el diseño, construcción y operación de sistemas de agua potable y alcantarillado, el estudio, construcción y explotación de sistemas de solución para el manejo de aguas lluvias; la importación y comercialización de toda clase de bienes y servicios; la prestación de servicios comerciales y de informática y la realización de inversiones en toda clase de bienes muebles e inmuebles. Biodiversa S.A. no está inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Essbio S.A. y filiales, mantienen una dotación de 1.229 trabajadores, de los cuales 44 corresponden a gerentes y ejecutivos.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados corresponden al estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos terminados de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019, y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

La presentación de los presentes estados financieros intermedios se ha efectuado en base a los criterios de reconocimiento y valorización establecidos en NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

La Sociedad y su filiales cumplen con todas las condiciones legales a las que está sujeta, presentan condiciones de operación normal en cada ámbito en el que se desarrollan sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad de acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo que a juicio de la Administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros consolidados.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de marzo de 2020, aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros consolidados.

b) Moneda funcional

La moneda funcional de la Sociedad y sus filiales se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se convierten a la tasa de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del ejercicio dentro de otras partidas financieras.

La moneda de presentación y la moneda funcional de Essbio S.A. y sus filiales es el peso chileno.

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

El Directorio de la Sociedad ha aprobado estos estados financieros en sesión celebrada con fecha 14 de mayo de 2020.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración del Grupo, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos (Ver nota 5).

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

d) Compensación de saldos y transacciones

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

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

e) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad y entidades controladas por la Sociedad (sus filiales). El control se logra cuando la Sociedad está expuesta, o tiene los derechos, a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la sociedad participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Específicamente, la Sociedad controla una participada si y sólo si tiene todo lo siguiente:

- Poder sobre la participada (es decir derechos existentes que le dan la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.);
- Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

La Sociedad reevaluará si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente.

Cuando la Sociedad tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una sociedad participada, tiene el poder sobre la sociedad participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La Sociedad considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada cesando cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en los estados financieros consolidados de resultados integrales desde la fecha en que la Sociedad obtiene el control hasta la fecha en que la Sociedad deja de controlar la subsidiaria.

La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales son atribuidas a los propietarios de la Sociedad y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo.

Si una subsidiaria utiliza políticas contables diferentes de las adoptadas en los estados financieros consolidados, para transacciones y otros sucesos similares en circunstancias parecidas, se realizarán los ajustes adecuados en los estados financieros de las subsidiarias al elaborar los estados financieros consolidados para asegurar la conformidad con las políticas contables del Grupo.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos entre empresas relacionadas son eliminados en la consolidación, como también se ha dado reconocimiento a las participaciones no controladoras que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, el cual está incorporado en forma separada en el patrimonio de Essbio consolidado.

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la sociedad matriz Essbio S.A. y su filial Biodiversa S.A. y filial.

El detalle del Grupo Consolidado se presenta a continuación:

RUT	Nombre sociedad	Moneda funcional	Directo %	Indirecto %	Total 2020 %	Directo %	Indirecto %	Total 2019 %
76.047.175-5	Biodiversa S.A.	CLP	75,00	-	75,00	75,00	-	75,00
76.170.232-7	Inversiones Biodiversa Ltda.	CLP	-	74,99	74,99	-	74,99	74,99

Participaciones no controladoras - Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio. Cualquier diferencia entre el importe por el que se ajustan los intereses minoritarios y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio neto y se atribuye a los propietarios de la controladora. No se realiza ningún ajuste en el importe en libros de la plusvalía, ni se reconocen ganancias o pérdidas en la cuenta de resultados.

Información Financiera Resumida de Filial directa

Biodiversa S.A.	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Patrimonio M\$
Al 31 de marzo de 2020	6.545.337	6.530.555	1.886.412	293.932	10.895.548
Al 31 de diciembre de 2019	6.052.615	6.679.582	2.117.754	347.548	10.266.895

Biodiversa S.A.	Resultado ejercicio M\$	Ingresos ordinarios M\$	Gastos ordinarios M\$	Otras ganancias (pérdidas) M\$
Al 31 de marzo de 2020	628.654	3.882.574	(2.938.136)	(40.796)
Al 31 de marzo de 2019	644.989	3.852.343	(2.958.046)	-

f) Reconocimiento de ingresos

Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de la actividad principal de la Sociedad que es la prestación de los servicios regulados relacionados con producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con cargos de corte y reposición de suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos y cargos fijos) estos se reconocen en función del criterio del devengo en base a los consumos leídos, es decir cuando se produce la prestación del servicio, independiente del momento en que se produzca la facturación y el pago. La prestación se valoriza de acuerdo a la tarifa que surge de los procesos tarifarios mantenidos con la SISS cada cinco años.

Los clientes de Essbio S.A. están divididos en grupos de facturación, lo que determina fechas para lecturas y posterior facturación, este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual.

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

También, considera los ingresos por servicios provenientes de los negocios no regulados como lo son: servicios de agua cruda, servicios de transporte de agua y servicios de ingeniería y asesorías de agua potable rural, convenios de 52 bis y Ampliación de Territorio Operacional (ATO) con urbanizadores; todos estos se reconocen como ingresos, cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida en que se satisfagan las obligaciones de desempeño por parte de la Sociedad.

A través de su filial considera la prestación de servicios de laboratorio y la realización de todo tipo de análisis físicos, químicos, biológicos o bacteriológicos de agua, gases y sólidos, incluyendo suelos, lodos y residuos todos estos se reconocen como ingresos, cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida en que se satisfagan las obligaciones de desempeño por parte de la Sociedad.

Ingresos por dividendos e intereses

El ingreso de los dividendos por inversión es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir estos pagos (siempre que sea probable que los beneficios económicos fluirán para el Grupo y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente).

Los ingresos por intereses son reconocidos cuando sea probable que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos por intereses relacionados con instrumentos financieros son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

g) Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de las entidades individuales, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al cierre de los períodos que se informan, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las diferencias de cambio se reconocen en los estados de resultados integrales consolidados de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades de fomento son traducidos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, de acuerdo al siguiente detalle:

	31.03.2019 \$	31.12.2019 \$	31.03.2020 \$
Unidad de fomento	27.565,76	28.309,94	28.597,46

h) Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo substancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso percibido por la inversión temporal de préstamos específicos pendientes de ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultado durante el periodo en que se incurren.

i) Beneficios al personal

El grupo reconoce en los estados financieros consolidados, las obligaciones emanadas de los beneficios al personal que están contenidas en los convenios colectivos y contratos individuales con el personal.

Las condiciones de empleo estipulan el pago de una indemnización por años de servicio cuando un contrato de trabajo llega a su fin. Normalmente esto corresponde a la proporción de un mes por cada año de servicio y a base del nivel de sueldo final. Este beneficio ha sido definido como un beneficio no corriente.

Por otro lado, la Sociedad ha convenido un premio de antigüedad con sus trabajadores que es cancelado sobre la base de un porcentaje incremental de su sueldo de acuerdo a una tabla definida. Este beneficio ha sido definido como un beneficio no corriente.

La obligación de indemnización por años de servicio y el premio de antigüedad son calculados de acuerdo a valorizaciones realizadas por un modelo actuarial adquirido a un actuario independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica.

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultado en el ejercicio que corresponde.

La Sociedad tiene pactados beneficios por cumplimiento de metas y otros conceptos de corto plazo, los cuales son valorizados al monto real de su pago y clasificados en el rubro "Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes".

La remediación, que comprende las ganancias y pérdidas actuariales se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera con cargo o abono reconocido en otros resultados integrales en el período en que ocurren. La remediación reconocida en otros resultados integrales se refleja inmediatamente en resultados retenidos y no será reclasificada a resultados del ejercicio. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de una modificación al plan. El interés neto se calcula multiplicando la tasa de descuento al comienzo del período por el activo o pasivo neto por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se categorizan como sigue:

- Costo por servicios (incluyendo el costo por servicios actuales, costo por servicios pasados, así como también las ganancias o pérdidas por reducciones y liquidaciones);
- Gasto o ingreso por interés neto
- Remediación

La Sociedad y sus filiales utilizan supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento de 4,85% nominal anual, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del ejercicio se presenta en el ítem Provisiones del pasivo no corriente.

j) Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el efecto de los impuestos diferidos.

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en las bases fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado consolidado de resultados integrales, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del ejercicio sobre el cual se informa.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal y goodwill tributario existente posterior a la fusión y alocación en los correspondientes activos netos según tasaciones, el cual se amortiza en el periodo de 10 años según lo establece la ley. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar esas diferencias temporarias deducibles y cuando exista la posibilidad de que estas puedan revertirse en un futuro cercano.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen de la plusvalía o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Sin embargo, debe ser reconocido un pasivo diferido de carácter fiscal por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Grupo es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporarias asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Al contabilizar el impuesto a las ganancias se evalúan las consecuencias actuales y futuras de:

- la recuperación (liquidación) en el futuro del importe en libros de los activos (pasivos) que se han reconocido en el estado de situación financiera de la entidad; y
- las transacciones y otros sucesos del periodo corriente que han sido objeto de reconocimiento en los estados financieros.

Tras el reconocimiento, por parte de la entidad, de cualquier activo o pasivo, está inherente la expectativa de que recuperará el primero o liquidará el segundo, por los valores en libros que figuran en las correspondientes partidas.

Cuando sea probable que la recuperación o liquidación de los valores contabilizados vaya a dar lugar a pagos fiscales futuros mayores (menores) de los que se tendrían si tal recuperación o liquidación no tuviera consecuencias fiscales, de acuerdo a lo establecido en NIC 12 y SIC 21, la entidad reconozca un pasivo (activo) por el impuesto diferido, con algunas excepciones muy limitadas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del ejercicio sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el estado de resultados integrales, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. En el caso de una combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

k) Propiedades, Planta y Equipos

La Sociedad y sus filiales utilizan el método del costo para la valorización de Propiedades, Planta y Equipos de acuerdo a lo establecido en NIC 16.

Las propiedades, planta y equipos de la Sociedad y sus filiales se encuentran valorizadas al costo de adquisición, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumuladas.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un aumento de la vida útil de los bienes, se contabiliza como mayor costo de los correspondientes bienes. Dentro del costo de algunas obras se incluyen las remuneraciones directas, consultorías y otros costos inherentes identificables. Así también, se incluyen los costos de financiamiento.

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

En el rubro propiedades, planta y equipos se incluyen urbanizaciones ejecutadas y financiadas por sociedades constructoras en el desarrollo de sus proyectos, para que sus clientes se conecten a la red de servicios sanitarios.

Estos bienes corresponden principalmente a redes de agua potable y aguas servidas, que se requieren para la prestación de los servicios sanitarios a los nuevos clientes incorporados y según lo establece la Ley de Servicios Sanitarios estos bienes no constituyen activos de las empresas sanitarias para fines de la fijación de tarifas, así como tampoco generan para la sociedad una obligación con los urbanizadores.

En los artículos 36 a 43 y 53 del DFL N° 382/1988 del Ministerio de Obras Públicas (Ley general de Servicios Sanitarios), se establecen las responsabilidades respecto de la instalación, en el periodo de construcción, por parte del urbanizador, y se determina que es responsabilidad del prestador del servicio sanitario, la mantención y reposición de estos bienes.

La Sociedad y sus filiales registran dichos activos a su valor justo con abono a una cuenta complementaria bienes financiados por urbanizadores por igual importe. Los bienes registrados como propiedades planta y equipos y su cuenta complementaria se amortizan en el mismo período de la vida útil que le corresponden a los activos y se presentan netos en la correspondiente cuenta en Propiedades, planta y equipos en los estados financieros.

Vidas Útiles - Las vidas útiles consideradas para efectos del cálculo de la depreciación se sustentan en especificaciones de los proveedores, informes de evaluadores externos e internos y estudios técnicos preparados por especialistas, las cuales se revisan en la medida que surjan antecedentes que permitan considerar que la vida útil de algún activo se ha modificado. La asignación de la vida útil total para los activos se realiza sobre la base de varios factores, dentro de los cuales podemos señalar los siguientes:

- Naturaleza de los materiales componentes de los equipos o construcciones
- Medio de operación de los equipos
- Intensidad de uso
- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales

La depreciación es reconocida como el castigo al costo del activo (distinto a terrenos o activos en construcción) menos su valor residual sobre sus vidas útiles usando el método de amortización lineal. Las vidas útiles estimadas, los valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada periodo de reporte, con los efectos de cualquier cambio en la estimación contabilizado prospectivamente.

Sin perjuicio de lo anterior, a partir de diciembre del año 2008, la Sociedad Matriz, para algunos bienes de las plantas de agua potable y tratamiento, calcula su depreciación de acuerdo al uso de dichos bienes.

La recuperabilidad de los activos se estima de conformidad con NIC 36. Se evalúan los activos para detectar posibles deterioros sobre una base permanente a través de estimar si se generarán ingresos suficientes para cubrir todos los costos incluida la depreciación del activo fijo.

I) Arrendamientos

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- Pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Otros pasivos financieros” de los estados consolidados de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementado el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro "Propiedades, planta y equipos".

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Propiedades, planta y equipos".

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro "Otros gastos por naturaleza" en los estados de resultados.

Cómo una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad no ha utilizado esta solución práctica.

m) Activos Intangibles

La Sociedad y sus filiales optaron por registrar sus activos intangibles de acuerdo al modelo del costo según lo definido en NIC 38.

Los activos intangibles de vida útil definida se registran al costo de adquisición menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización es reconocida por el método lineal en base a su vida útil estimada. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al cierre de cada periodo de reporte y los efectos de cualquier cambio en la estimación se contabilizan prospectivamente. Los activos intangibles de vida indefinida se registran al costo de adquisición menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los principales activos intangibles de vida útil definida corresponden a aplicaciones informáticas y otros derechos, en tanto, los principales activos intangibles de vida útil indefinida corresponden a derechos de agua y servidumbres.

Los activos intangibles con vida útil indefinida no se amortizan y se aplica una prueba de deterioro anualmente.

Dentro de los activos intangibles con vida útil definida, el principal activo corresponde a aplicaciones informáticas, para el cual se aplica una vida útil de 4 años.

Los costos de algunos intangibles incluyen las remuneraciones directas, consultorías y otros costos inherentes identificables, los que se relacionan directamente con la adquisición y desarrollo de software computacionales relevantes y específicos para la Sociedad, los cuales son activados y amortizados en los ejercicios en que se espera generen ingresos por su uso. Tanto las remuneraciones directas como las asesorías son consideradas costos directos del proyecto, las que corresponden al personal que participó en las etapas de definiciones y pruebas, entre otras funciones.

n) Deterioro del Valor de Activos Tangibles e Intangibles distintos de la Plusvalía

La Sociedad y sus filiales evalúan en cada fecha de cierre del Estado de Situación Financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor registrado de los activos. En caso de existir algún indicio, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido. Cuando el activo analizado no genera por sí mismo flujos de caja independientes de otros activos, se estima el valor razonable de la Unidad Generadora de Efectivo en la que tal activo se haya incluido.

En el caso de activos fijos e intangibles de vida útil indefinida, no sujetos a depreciación y amortización sistemática, las pruebas de deterioro son realizadas con una periodicidad mínima anual o cuando haya indicios de que el activo ha sufrido una pérdida de valor.

El valor recuperable de un activo sujeto a deterioro es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Para la estimación del valor en uso, se computa el valor presente de los flujos futuros de caja del activo anualizado (o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca, en su caso) utilizando una tasa de descuento que refleje tanto el valor temporal del dinero como el riesgo específico asociado al activo.

Cuando se estima que el valor recuperable de un activo es menor que su importe neto en libros, la diferencia se registra con cargo a "resultados por deterioro de activos" del estado de resultados integrales. Las pérdidas reconocidas de esta forma son revertidas con abono a dicha cuenta cuando mejoran las estimaciones sobre su valor recuperable, aumentando el valor del activo hasta el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el saneamiento.

La Sociedad y sus filiales no consideran una evaluación de deterioro por cada uno de sus activos en forma individual, sino que los considera conjuntamente como una sola unidad generadora de efectivo, que incluye tanto sus activos de vida útil definida como indefinida; respecto de la cual realiza una evaluación anual del valor recuperable, con base en los flujos de caja proyectados aprobados por el Directorio.

o) Combinación de negocios y Plusvalía

La plusvalía que surge de una combinación de negocios se reconoce como un activo a la fecha en que se adquiere el control (fecha de adquisición). La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída de la adquirente (si hubiese) en la entidad, sobre el importe neto a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos.

La valoración de los activos y pasivos adquiridos se realiza de forma provisional en la fecha de toma de control de la sociedad, revisándose la misma en el plazo máximo de un año a partir de la fecha de adquisición. Hasta que se determina de forma definitiva el valor razonable de los activos y pasivos, la diferencia entre el precio de adquisición y el valor contable de la sociedad adquirida se registra de forma provisional como plusvalía.

Si, luego de la revaluación, la participación del Grupo en el valor razonable de los activos netos identificables de la adquirida exceden la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la misma y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseído por el adquirente en la adquirida (si hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en el estado de resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

La plusvalía no se amortiza, sino que al cierre de cada ejercicio contable se procede a estimar si se ha producido en ella algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un monto inferior al costo neto registrado, procediéndose, en su caso, al oportuno ajuste por deterioro, según lo requiere la NIC 36.

Las combinaciones de negocios bajo control común se registran utilizando como referencia el método de unificación de intereses. Bajo este método los activos y pasivos involucrados en la transacción se mantienen reflejados al mismo valor libros en que estaban registrados en las empresas de origen. Cualquier diferencia entre los activos y pasivos aportados a la combinación y la contraprestación entregada, se registra directamente en el Patrimonio neto, como un cargo o abono a "Otras Reservas".

p) Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Las existencias de materiales, insumos y repuestos se encuentran valorizadas a su costo de adquisición y se presentan netas de una provisión de obsolescencia y mermas. Los valores así determinados no exceden los respectivos costos de reposición.

Es política de la Sociedad, imputar el costo de producción de las existencias de agua potable en estanques de almacenamiento y redes de distribución directamente a resultados.

El criterio de obsolescencia que aplica el Grupo consiste en provisionar a pérdida aquellos artículos que no han registrado movimientos durante los últimos 24 meses, con la excepción de aquellos que técnicamente sean justificados por las áreas responsables.

q) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad y sus filiales tienen una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sociedad y sus filiales tengan que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

r) Provisión deudores incobrables

El criterio para efectuar la provisión de deudores incobrables se basa en la pérdida esperada estimada para cada grupo de clientes, segmentados por su nivel de riesgo. La política de provisión, por segmento, es la siguiente:

Segmento de riesgo	Total cartera (promedio)
Bajo	Entre 0% y 10%
Medio	Entre 15% y 30%
Alto	Entre 40% y 60%
Muy Alto	Entre 90% y 100%

s) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sociedad se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

i) Activos Financieros

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

Costo amortizado y método del interés efectivo

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del periodo correspondiente.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un periodo menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial. Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas. Por otro lado, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas.

El ingreso por intereses se reconoce usando el método del interés efectivo para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio. Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Sociedad reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio.

Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye en la línea “Ingresos de actividades ordinarias”.

Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)

Los instrumentos financieros mantenidos por la Sociedad son clasificados a VRCCORI. Los instrumentos financieros son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método del interés efectivo son reconocidos en resultados. Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado. Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos de patrimonio designado para ser medidos a VRCCORI

En el reconocimiento inicial, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI. La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Sociedad gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Sociedad tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en la línea “ingresos financieros” en el estado de resultados.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Sociedad designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Sociedad no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidas en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura.

Deterioro de activos financieros

La Sociedad reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar por arrendamientos, importes adeudados por clientes bajo contratos en construcción, así como también un compromiso de préstamos y contratos de garantía financiera. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio. El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Sociedad siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, importes adeudados de clientes bajo contratos de construcción y cuentas por cobrar por arrendamientos. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Sociedad reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sociedad mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Sociedad de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Sociedad en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para cuentas por cobrar por arrendamiento, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas crediticias esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados al medir la cuenta por cobrar por arrendamiento en conformidad con IFRS 16, Arrendamientos.

Para un contrato de garantía financiera, ya que la Sociedad está obligada a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Sociedad espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Sociedad si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir si dispone del préstamo.

Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar por arrendamiento e importes adeudados de clientes en contratos de construcción de la Sociedad son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio.

Si la Sociedad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Sociedad mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Sociedad reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral", y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por una entidad de la Sociedad se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Sociedad se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

La recompra de instrumentos de capital propio de la Sociedad se reconocen y se deducen directamente en patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en resultados en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propio de la Sociedad.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Sin embargo, los pasivos financieros que se originan cuando una transferencia de un activo financiero no califica para darlo de baja o cuando aplica el enfoque de involucramiento continuo, contratos de garantía financiera emitidos por la Sociedad, y compromisos emitidos por la Sociedad para otorgar un préstamo a una tasa de interés por debajo del mercado son medidos en conformidad con las políticas contables específicas establecidas más adelante.

Pasivos financieros medidos a VRCCR

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Sociedad gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Sociedad, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de 'ingresos/costos financieros' en el estado de resultados.

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconocen en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Sociedad que sean designados por la Sociedad para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado

Los pasivos financieros que no sean (1) una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios; (2) mantenidos para negociar; o (3) designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método del interés efectivo.

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en cuentas de pasivos financieros

La Sociedad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Sociedad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos en contratos anfitriones que no sean activos financieros dentro del alcance de NIIF 9 son tratados como derivados separados cuando cumplen la definición de un derivado, sus riesgos y características no están relacionados estrechamente con los correspondientes a los contratos anfitriones y los contratos anfitriones no son medidos a VRCCR. Los derivados implícitos en contratos híbridos que contienen un anfitrión dentro del alcance de NIIF 9 no son separados. El contrato híbrido en su totalidad se clasifica y mide posteriormente ya sea a costo amortizado o a VRCCR, según sea apropiado.

t) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Sociedad y sus filiales han definido las siguientes consideraciones:

- **Efectivo y equivalente al efectivo:** incluye el efectivo en caja, bancos y las inversiones en fondos mutuos de alta liquidez y depósitos a plazo con vencimiento menor a 90 días. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.
- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de las Sociedades, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo 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 neto y de los pasivos de carácter financiero.

u) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre la utilidad neta del ejercicio atribuido a la Sociedad Matriz y el número de acciones existentes al término del ejercicio.

Durante los periodos finalizados al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

v) Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada ejercicio en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta Ordinaria de Accionistas. De acuerdo a lo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas, las sociedades están obligadas a distribuir a lo menos el 30% de sus utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo unánime de la Junta Ordinaria de Accionistas.

w) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

x) Medio ambiente

Los costos asociados a los desembolsos medioambientales son registrados en los resultados del año en que estos son incurridos.

y) Inversión en asociadas

Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo, y su valor libros se incrementa o disminuye para reconocer la proporción que corresponde en el resultado del ejercicio. Estas inversiones se presentan en el Estado de Situación Financiera Clasificado en la línea "Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación".

z) Adopción de Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas

Nuevos pronunciamientos contables:

- Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

El resto de las nuevas normas y enmiendas no han tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas, nuevas interpretaciones, y enmiendas a las normas.

3. CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES

En el periodo terminado el 31 de marzo de 2020, no hay cambios contables que afecten estos estados financieros.

4. GESTIÓN DEL RIESGO

Las actividades del Grupo están expuestas según lo indicado más abajo a varios riesgos. El Directorio revisa los principales riesgos e incertidumbres que enfrenta el negocio y para dicha evaluación utiliza los procesos de administración de riesgo que posee la sociedad, los cuales están diseñados para salvaguardar los activos y administrar, más que eliminar, los riesgos importantes para el logro de los objetivos del negocio.

Riesgo del Negocio Sanitario

Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Sociedad tales como el ciclo económico, hidrología, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria, cambios en la regulación y niveles de precios de los combustibles. También dentro de esta categoría están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos, fallas en equipos y mantención.

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2020, la Administración y el Directorio revisaron los riesgos estratégicos previamente identificados teniendo en consideración todos los eventos con impactos negativos en la misión, visión u objetivos estratégicos, o aquellos que significativamente afectaron el valor de la Sociedad o su habilidad para crearlo.

Gestión del riesgo financiero

Los riesgos financieros del Grupo que incluyen tasa de interés, inflación, riesgo de crédito y de liquidez, son administrados dentro de un marco de políticas e instrucciones autorizadas por el Directorio. Estas políticas incluyen definiciones que instruyen sobre los límites aceptables de los riesgos, las métricas para la medición del riesgo y la frecuencia del análisis del mismo. La función de la Gerencia de Finanzas y Control de Gestión es administrar estas políticas e incluyen también proveer reportes financieros internos los cuales analizan la exposición dependiendo del grado o tamaño que tengan, así como coordinar el acceso a los mercados financieros nacionales.

Los riesgos financieros del negocio sanitario en el cual participa Essbio se relacionan directamente con el cumplimiento de las obligaciones financieras contraídas, las cuales se encuentran expuestas a riesgos por variaciones en las tasas de interés, inflación, créditos y liquidez.

a) Riesgo de tasa de interés

Se refiere a las variaciones de las tasas de interés que afectan el valor de los flujos futuros referenciados a tasas de interés variable, y a las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos referenciados a tasa de interés fija que son contabilizados a valor razonable.

El objetivo de la gestión de este riesgo es alcanzar un equilibrio en la estructura de financiamiento, disminuyendo los impactos en el costo de la deuda generada por fluctuaciones de tasas de interés y de esta forma reducir la volatilidad en las cuentas de resultado del Grupo.

La ponderación de cada instrumento de deuda en comparación al total de los pasivos financieros es la siguiente:

Instrumentos de deuda	Tasa de interés	31.03.2020 %	31.12.2019 %
Préstamos bancarios	Fija	1,76	1,77
Préstamos bancarios	Variable	0,63	0,63
Bonos	Fija	91,53	91,51
Arrendamiento	Fija	0,58	0,65
AFR	Fija	5,50	5,44
Total		100,00	100,00

Del cuadro anterior se desprende que el Grupo tiene exposición baja al riesgo de tasa de interés variable, dada su política de fijación de tasas de interés fija y de largo plazo.

b) Riesgo de inflación

Los negocios en que participa Essbio S.A. son fundamentalmente en pesos e indexados en unidades de fomento, los ingresos y costos se encuentran estructurados fundamentalmente en pesos y/o unidades de fomento, por eso la Sociedad ha determinado como política mantener un equilibrio entre los flujos operacionales y los pasivos financieros, con el objetivo de minimizar la exposición al riesgo de las variaciones de esta moneda. Cabe consignar que la Sociedad cubre parte relevante de las variaciones por inflación generados en su deuda y otros compromisos que se reajustan de acuerdo a la inflación, a través de calce natural asociado a los mecanismos establecidos en el modelo tarifario que rige sus ingresos.

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros contraídos en unidades de fomento, los que al 31 de marzo de 2020, ascienden a M\$ 390.524.115 (M\$ 391.182.400 en diciembre 2019).

El Grupo estima que una variación anual de la unidad de fomento en aproximadamente un 2,7% (IPC estimado 2020), impacta en el Estado de Resultados Integral con una pérdida antes de impuestos de M\$ 2.287.293, considerando la indexación con este índice de los ingresos (asociados a tarifa) y costos operacionales del ejercicio y los ingresos y gastos financieros estimados para el ejercicio 2020. Por otro lado, el capital de las obligaciones de corto y largo plazo indexados en unidades de fomento, sufre una variación directamente proporcional a la variación de la unidad de fomento, esta variación resultaría en un mayor pasivo de M\$ 13.756.937.

De los ingresos de la Sociedad un 100% corresponden a pesos chilenos y en su mayoría están relacionados con las variaciones en la indexación de la tarifa. Las tarifas de ventas incluyen en sus indicadores factores asociados a la economía (IPC e IPP), por lo que existe una adecuada cobertura entre ingresos y pasivos.

c) Riesgo de crédito

El Grupo se ve expuesto a este riesgo derivado de la posibilidad de que una contraparte falle en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales produciendo una pérdida económica o financiera.

Respecto de los activos que no están en mora ni se ha deteriorado su valor, contenidos en la nota "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar", el Grupo cuenta con un mercado atomizado, cuyos clientes han mantenido un buen comportamiento de cumplimiento de pagos en el tiempo. De igual modo se analiza periódicamente el criterio de provisión de incobrables.

El riesgo de crédito al cual está expuesto el Grupo proviene principalmente de las cuentas por cobrar neta por servicios regulados y no regulados, deuda que asciende al 31 de marzo de 2020 a M\$ 33.724.387 neta de provisión de incobrables (M\$ 33.277.716 Corrientes y M\$ 446.671 No Corrientes detallados en nota 7) (M\$ 29.141.917 a diciembre de 2019, (M\$ 28.840.139 Corrientes y M\$ 301.778 No Corrientes)), la que se encuentra distribuida en las distintas localidades de las regiones de O'Higgins, Ñuble y Bio Bio, lo que refleja la atomización del mercado.

Las políticas de crédito están enfocadas en disminuir la incobrabilidad, la que establece distintas gestiones y estrategias de cobro entre las que se destaca el corte del suministro, cartas de cobranza y llamadas telefónicas.

d) Riesgo de liquidez

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que tiene la Sociedad para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando el uso de los excedentes de caja diarios, para lo anterior el Grupo mensualmente efectúa proyecciones de flujos de caja basados en los flujos de retorno esperados y en el calendario de vencimiento de las principales obligaciones considerando la situación financiera y el entorno económico del mercado.

Como una medida de control y disminución de este riesgo es que las inversiones colocadas se caracterizan por tener un perfil de retornos de mediano plazo y una rentabilidad fija con una tendencia a mantenerlas indexadas en UF.

Las políticas de inversiones exigen que los instrumentos financieros sean de renta fija (depósitos a la vista, fondos mutuos) y sean tomados con bancos e instituciones financieras de elevados ratings crediticios, reconocidas nacional e internacionalmente, de modo que minimicen el riesgo de liquidez de la Sociedad. Adicionalmente, se han establecido límites de participación con cada una de las instituciones (25% del total de las colocaciones).

Al 31 de marzo de 2020, la totalidad de las inversiones de excedentes de caja se encuentran invertidas en bancos locales e instituciones financieras, con clasificación de riesgo local igual o superior a AA.

Complementando lo anterior, el grupo cuenta con líneas bancarias aprobadas de corto plazo las que disminuyen el riesgo de liquidez y aseguran fondos suficientes para soportar las necesidades previstas para este ejercicio.

Al 31 de marzo de 2020, el Grupo cuenta con excedentes de caja M\$ 1.819.977 (M\$ 1.529.780 en diciembre de 2019), de los cuales M\$ 1.306.393 (M\$ 293.726 en diciembre de 2019) se encuentran invertidos en Fondos Mutuos con liquidez diaria. Asimismo, la Sociedad cuenta con una línea de crédito disponible con entidades locales por M\$ 110.000.000.

Al 31 de marzo de 2020, el Capital de Trabajo asciende a M\$ 5.842.264 y (M\$ 224.302) y en diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta un capital de trabajo negativo, no obstante sus resultados, EBITDA y flujo de efectivo de actividades operacionales son positivos.

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Sociedad estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, las inversiones de capital, los pagos de intereses, dividendos y los requerimientos de pago de deudas, por los próximos 12 meses y el futuro previsible.

Los vencimientos de los pasivos financieros se resumen en la nota 16.

Basado en el actual desempeño operacional, considerando los efectos del brote Covid-19, se espera una baja en los volúmenes facturados para algunos segmentos de clientes (comercial e industrial), menores ingresos asociados a corte y reposición e intereses por mora, además de una disminución en los flujos de recaudación mientras duren los efectos de la pandemia. Pese a lo anterior, la Sociedad estima no se verá afectada en su capacidad de dar cumplimiento a las obligaciones financieras contraídas con sus proveedores, acreedores, y accionistas.

Medición del Riesgo

El Grupo realiza periódicamente análisis y mediciones de su exposición a los distintos factores de riesgo, de acuerdo a lo presentado en párrafos anteriores.

5. JUICIOS Y ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES CRÍTICAS DE LA ENTIDAD

La Administración necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Cambios en los juicios y estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros. A continuación, se detallan los juicios y estimaciones críticos usados por la Administración en la preparación de los presentes estados financieros:

- a) Vida útil de propiedades, planta y equipos e intangibles
- b) Pérdidas por deterioro de activos
- c) Beneficios al personal
- d) Litigios y contingencias
- e) Ingresos por servicios pendientes de facturación
- f) Modelo para la estimación de la pérdida esperada
- g) Juicios críticos requeridos en la aplicación de IFRS 16
- h) Contingencia Covid 19

A pesar de que estos juicios y estimaciones se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados a la fecha de estos estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

a) Vida útil de propiedades, planta y equipos e intangibles

Tanto los activos fijos como los activos intangibles con vida útil definida son depreciados o amortizados según corresponda linealmente sobre la vida útil estimada. Las vidas útiles han sido estimadas y determinadas, considerando aspectos técnicos, naturaleza del bien, y estado de los bienes, y están descritas en las Políticas Contables.

b) Pérdidas por deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que el activo pertenece.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles y/o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada ejercicio o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado descontado el costo necesario para su venta y el valor de uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el cálculo del valor de recuperación del inmovilizado material, el valor de uso es el criterio utilizado por el Grupo.

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

Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa, antes de impuestos, que recoge el costo de capital del negocio en que se desarrolla. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general para el negocio.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo en el cuadro "Amortizaciones" de la Cuenta de Resultados.

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

La Administración del Grupo, en base al resultado del test de deterioro, anteriormente explicado, considera que no existen indicios de deterioro del valor contable de los activos tangibles e intangibles.

c) Beneficios al personal

La obligación de indemnización por años de servicio y el premio de antigüedad son calculados de acuerdo a valorizaciones realizadas por un modelo actuarial adquirido a un actuario independiente, utilizando, los supuestos de la Nota 19, los cuales se actualizan en forma periódica. La remediación, que comprende las ganancias y pérdidas actuariales se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera con cargo o abono reconocido en otros resultados integrales en el período en que ocurren. La remediación reconocida en otros resultados integrales se refleja inmediatamente en resultados retenidos y no será reclasificada a resultados del ejercicio. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de una modificación al plan. El interés neto se calcula multiplicando la tasa de descuento al comienzo del período por el activo o pasivo neto por beneficios definidos.

d) Litigios y contingencias

La Administración ha efectuado estimaciones de las posibles pérdidas a enfrentar por conceptos de litigios y contingencias basado en el estado judicial de los actuales litigios y de acuerdo con los informes de los asesores legales correspondientes.

e) Ingresos por servicios pendientes de facturación

La Administración efectúa una estimación de aquellos servicios regulados entregados a la fecha de cierre de los estados financieros, pero por los cuales aún no se han emitido las correspondientes facturas o boletas, esta estimación se efectúa en base a los consumos históricos más un incremento del volumen estimado para el año en curso.

f) Modelo para la estimación de la pérdida esperada

La Administración efectúa la estimación del deterioro de las cuentas por cobrar a través de un modelo de pérdida esperada, el que agrupa a los clientes por segmento (residencial, comercial, fiscal) y nivel de riesgo (bajo, medio, alto, muy alto), y en base a variables tales como; pagos, consumo, saldos de deuda, convenios, subsidios, entre otras, se obtiene el factor de pérdida esperada que será aplicado al saldo de deuda de los clientes a la fecha de cierre.

g) Juicios críticos requeridos en la aplicación de IFRS 16

Las estimaciones requeridas en la aplicación de IFRS 16 incluyen; estimación del plazo de arrendamiento y la determinación de la tasa apropiada para descontar los pagos por arrendamiento.

h) Contingencia Covid 19

La Sociedad se encuentra evaluando e implementando permanentemente las medidas requeridas para enfrentar los posibles efectos del brote del Covid-19 en sus empleados, clientes y proveedores. Sin embargo, aunque prevemos que los resultados financieros de la Sociedad, en lo que resta del año se puedan ver afectados negativamente, actualmente no es posible estimar eventuales impactos en la operación del negocio y/o en la condición financiera.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se componen de la siguiente manera:

Detalle	Institución	Tipo de moneda	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Caja y Bancos		\$	513.584	1.236.054
Fondos Mutuos	Banco Estado	\$	300.081	-
Fondos Mutuos	Banco BCI	\$	300.085	-
Fondos Mutuos	Banco Scotiabank Azul	\$	406.216	293.726
Fondos Mutuos	Banco Security	\$	300.011	-
Total			1.819.977	1.529.780

El efectivo o efectivo equivalente no está sujeto a restricciones de disponibilidad.

No se han efectuado transacciones de inversión o financiamiento que no requieran el uso de efectivo y efectivo equivalente.

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento del Grupo, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 31 de marzo de 2020 y 2019.

Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

	Saldos al 01.01.2020 M\$	Flujos de efectivo de financiamiento		Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldos al 31.03.2020 M\$
		Obtenidos M\$	Pagados M\$	Reajuste M\$	Intereses M\$	Otros M\$	
Préstamos bancarios	9.559.508	864.508	(864.508)	25.479	77.308	-	9.662.295
Obligaciones con el público (Bono)	364.439.192	-	(1.924.914)	3.699.183	3.348.020	77.679	369.639.160
Aportes financieros reembolsables	21.668.741	136.080	(21.186)	229.586	183.552	(836)	22.195.937
Obligaciones por arrendamientos	2.567.587	-	(269.903)	24.884	10.605	-	2.333.173
Total	398.235.028	1.000.588	(3.080.511)	3.979.132	3.619.485	76.843	403.830.565

	Saldos al 01.01.2019 M\$	Flujos de efectivo de financiamiento		Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldos al 31.03.2019 M\$
		Obtenidos M\$	Pagados M\$	Reajuste M\$	Intereses M\$	Otros M\$	
Préstamos bancarios	9.481.751	-	(2.429.122)	-	72.871	(2)	7.125.498
Obligaciones con el público (Bono)	354.574.786	-	(1.903.412)	38	3.337.047	-	356.008.459
Aportes financieros reembolsables (AFR)	20.092.523	122.589	(150.348)	42.563	169.264	(838)	20.275.753
Obligaciones por arrendamientos (1)	2.990.656	-	(281.881)	(88)	29.124	(5)	2.737.806
Total	387.139.716	122.589	(4.764.763)	42.513	3.608.306	(845)	386.147.516

(1) Corresponde al saldo reexpresado con fecha 1 de enero de 2019 por aplicación de NIIF 16, ver detalle en nota de Arrendamientos (nota 21)

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son los siguientes:

Detalle	Tipo de moneda	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Deudores comerciales	\$	43.082.295	39.706.450
Provisión de deudores incobrables	\$	(9.804.579)	(10.866.311)
Deudores por ventas neto		33.277.716	28.840.139
Documentos por cobrar	\$	11.367	21.981
Provisión de documentos incobrables	\$	(339)	(2.089)
Documentos por cobrar neto		11.028	19.892
Deudores varios	\$	1.660.403	1.350.568
Provisión de deudores varios	\$	(32.556)	(32.556)
Deudores varios neto		1.627.847	1.318.012
Total		34.916.591	30.178.043

Deudores varios, se compone principalmente de anticipos y préstamos a los trabajadores, como también de deudores inmobiliarios y anticipos no asignados al cierre del ejercicio.

La Sociedad cuenta con un mercado atomizado, cuyos clientes han mantenido un buen comportamiento de cumplimiento de pagos en el tiempo. De igual modo se analiza periódicamente el criterio de provisión de incobrables.

No existen restricciones a la disposición de este tipo de cuentas por cobrar de monto significativo.

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

La Sociedad clasifica las deudas comerciales con un vencimiento mayor a un año como no corrientes, presentada en Derechos por Cobrar no corrientes, la cual incluye una provisión de incobrables, como se presenta en el siguiente cuadro:

Detalle	Tipo de moneda	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Deudores comerciales	\$	461.613	401.575
Provisión de deudores incobrables	\$	(14.942)	(99.797)
Derechos por cobrar, no corrientes		446.671	301.778

No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar para los primeros 15 días después de la facturación. Posteriormente a esa fecha, se cargan intereses de la tasa máxima convencional mensual sobre el saldo pendiente.

La Sociedad y sus filiales han reconocido una provisión para cuentas dudosas según los criterios que se describen en la nota 2(r). Los movimientos de la estimación de deudores incobrables comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Detalle de estimación de incobrables contabilizada	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo al Inicio	11.000.753	9.592.051
Castigos durante el periodo	(56.513)	(258.626)
Aumento / disminución de provisión	(1.091.824)	1.667.328
Total provisión deudores incobrables	9.852.416	11.000.753

Periodo promedio de cobro:

Essbio S.A.	2,10	(meses)
Biodiversa S.A.	4,69	(meses)

a) Estratificación de la cartera por antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Días de morosidad										Total deudores	Total corriente	Total no corriente
	Al día M\$	1 – 30 M\$	31 – 60 M\$	61 – 90 M\$	91 – 120 M\$	121 – 150 M\$	151 – 180 M\$	181 – 210 M\$	211 – 250 M\$	> 250 M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 31 de marzo de 2020													
Deudores comerciales bruto	22.162.619	5.593.497	2.691.244	830.134	406.324	341.825	406.998	258.508	313.805	10.538.954	43.543.908	43.082.295	461.613
Provisión de deterioro	(149.622)	(182.237)	(94.356)	(105.505)	(52.658)	(40.146)	(40.131)	(135.670)	(172.898)	(8.846.298)	(9.819.521)	(9.804.579)	(14.942)
Otras cuentas por cobrar bruto	1.628.935	-	10.279	-	-	-	-	-	-	32.556	1.671.770	1.671.770	-
Provisión de deterioro	-	-	(339)	-	-	-	-	-	-	(32.556)	(32.895)	(32.895)	-
Total	23.641.932	5.411.260	2.606.828	724.629	353.666	301.679	366.867	122.838	140.907	1.692.656	35.363.262	34.916.591	446.671
Saldo al 31 de diciembre de 2019													
Deudores comerciales bruto	20.972.307	4.618.593	2.169.071	720.514	388.281	368.082	320.713	322.390	334.330	9.893.744	40.108.025	39.706.450	401.575
Provisión de deterioro	(189.236)	(746.298)	(632.161)	(207.861)	(114.536)	(103.867)	(110.440)	(173.689)	(205.406)	(8.482.614)	(10.966.108)	(10.866.311)	(99.797)
Otras cuentas por cobrar bruto	1.318.012	-	21.981	-	-	-	-	-	-	32.556	1.372.549	1.372.549	-
Provisión de deterioro	-	-	(2.089)	-	-	-	-	-	-	(32.556)	(34.645)	(34.645)	-
Total	22.101.083	3.872.295	1.556.802	512.653	273.745	264.215	210.273	148.701	128.924	1.411.130	30.479.821	30.178.043	301.778

Al cierre de cada ejercicio, el análisis de los deudores comerciales corrientes, para la cartera repactada y no repactada, es el siguiente:

Tramo de deudores comerciales	31 de marzo de 2020					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	N° de clientes	Monto bruto M\$	N° de clientes	Monto bruto M\$	N° de clientes	Monto bruto M\$
Vendida y no facturada	315.706	15.460.177	-	-	315.706	15.460.177
Al día	241.392	6.663.582	5.695	38.860	247.087	6.702.442
Entre 1 y 30 días	176.501	5.513.426	332	80.071	176.833	5.593.497
Entre 31 y 60 días	42.773	2.566.574	763	124.670	43.536	2.691.244
Entre 61 y 90 días	7.960	701.546	898	128.588	8.858	830.134
Entre 91 y 120 días	3.040	323.090	877	83.234	3.917	406.324
Entre 121 y 150 días	1.409	233.159	977	108.666	2.386	341.825
Entre 151 y 180 días	790	294.312	1.032	112.686	1.822	406.998
Entre 181 y 210 días	572	173.857	675	84.651	1.247	258.508
Entre 211 y 250 días	725	201.379	937	112.426	1.662	313.805
Más de 251 días	20.482	9.639.122	6.275	899.832	26.757	10.538.954
Total	811.350	41.770.224	18.461	1.773.684	829.811	43.543.908

Tramo de deudores comerciales	31 de diciembre de 2019					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	N° de clientes	Monto bruto M\$	N° de clientes	Monto bruto M\$	N° de clientes	Monto bruto M\$
Vendida y no facturada	308.241	15.446.824	-	-	308.241	15.446.824
Al día	243.735	5.495.631	5.698	29.852	249.433	5.525.483
Entre 1 y 30 días	179.665	4.576.385	256	42.208	179.921	4.618.593
Entre 31 y 60 días	40.566	2.065.820	597	103.251	41.163	2.169.071
Entre 61 y 90 días	7.804	594.109	917	126.405	8.721	720.514
Entre 91 y 120 días	2.888	297.193	671	91.088	3.559	388.281
Entre 121 y 150 días	1.976	295.530	635	72.552	2.611	368.082
Entre 151 y 180 días	1.395	209.697	818	111.016	2.213	320.713
Entre 181 y 210 días	914	216.568	776	105.822	1.690	322.390
Entre 211 y 250 días	957	206.707	977	127.623	1.934	334.330
Más de 251 días	20.430	9.072.089	5.901	821.655	26.331	9.893.744
Total	808.571	38.337.336	17.246	1.631.472	825.817	40.108.025

b) Cartera protestada y en cobranza judicial

Cartera protestada y en cobranza judicial	31.03.2020		31.12.2019	
	N° de clientes	Monto M\$	N° de clientes	Monto M\$
Documentos por cobrar protestados	2	339	4	2.591
Total	2	339	4	2.591

c) Provisiones y Castigos

Provisiones y castigos	31.03.2020	31.12.2019
Deudores comerciales	M\$	M\$
Provisión cartera no repactada	9.850.451	10.927.925
Provisión cartera repactada	58.478	329.477
Castigos del período	(56.513)	(258.626)
Recuperos del período	-	1.977
Total	9.852.416	11.000.753

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros de la Sociedad y sus filiales están compuestos por:

Clases de instrumentos financieros	Categoría	31.03.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Caja y cuentas corrientes	1.819.977	1.529.780
Caja y Bancos		513.584	1.236.054
Fondos mutuos	Activo financiero a valor razonable con cambios en resultado (VRCCR)	1.306.393	293.726
Deudores comerciales		35.363.262	30.479.821
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	Activos financieros medidos a costo amortizado	34.916.591	30.178.043
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	Activos financieros medidos a costo amortizado	446.671	301.778
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		19.435.355	19.143.057
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	Activos financieros medidos a costo amortizado	1.419.587	1.452.260
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	Activos financieros medidos a costo amortizado	18.015.768	17.690.797
Pasivos			
Pasivos financieros corrientes		7.115.260	5.142.865
Préstamos bancarios, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	131.077	53.739
Bonos, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	4.642.350	3.188.260
Obligaciones por arrendamiento	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	1.052.086	1.038.083
Aportes financieros reembolsables, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	1.289.747	862.783
Pasivos financieros no corrientes		396.715.305	393.092.163
Préstamos bancarios, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	9.531.218	9.505.769
Bonos, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	364.996.810	361.250.932
Obligaciones por arrendamiento, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	1.281.087	1.529.504
Aportes financieros reembolsables, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	20.906.190	20.805.958
Acreedores comerciales		21.150.521	25.488.224
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	21.150.521	25.488.224
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		2.829.990	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	2.829.990	-

Cada uno de los valores de mercado calculados para la cartera de instrumentos financieros de la Sociedad, se sustenta en una metodología de cálculo y entradas de información. Se ha realizado un análisis de cada una de estas metodologías para determinar cuál de los siguientes niveles pueden ser asignados:

Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercado (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos Activos y Pasivos valorizados.

Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observable para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyen datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no sustenten en datos de mercados observables.

El valor razonable de instrumentos financieros se ha estimado como sigue:

Detalle	31.03.2020			
	Valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)	Valor medido al costo amortizado (VCA)	Valor razonable	Nivel de valor razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Financieros				
Inversiones en fondos mutuos	1.306.393	-	1.306.393	1
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	-	35.363.262	35.363.262	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	19.435.355	19.435.355	-
Pasivos Financieros				
Préstamos bancarios	-	9.622.295	9.622.295	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	21.150.521	21.150.521	-
Bonos	-	369.639.160	417.424.547	2
Obligaciones por arrendamiento	-	2.333.173	2.333.173	-
Aportes financieros reembolsables (AFR)	-	22.195.937	22.195.937	-

Detalle	31.12.2019			
	Valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)	Valor medido al costo amortizado (VCA)	Valor razonable	Nivel de valor razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Financieros				
Inversiones en fondos mutuos	293.726	-	293.726	1
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	-	30.479.821	30.479.821	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	19.143.057	19.143.057	-
Pasivos Financieros				
Préstamos bancarios	-	9.559.508	9.559.508	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	25.488.224	25.488.224	-
Bonos	-	364.439.192	453.773.534	2
Obligaciones por arrendamiento	-	2.567.587	2.567.587	-
Aportes financieros reembolsables (AFR)	-	21.668.741	21.668.741	-

El valor razonable de los Activos y Pasivos Financieros se determinaron mediante la siguiente metodología:

- El valor razonable de los activos financieros (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar), por ser de corto plazo, se consideró un valor similar al costo amortizado de dichos activos.
- El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, por ser de corto plazo se consideró un valor similar al costo amortizado de dichos pasivos.
- El valor razonable de los préstamos bancarios se determinó en función al costo más los intereses devengados al cierre del ejercicio.
- El valor razonable de los bonos se determinó de acuerdo al valor presente de los flujos futuros descontados a una tasa de mercado (Riskamérica).

9. INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre la Sociedad y filiales y sus partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones. La identificación del vínculo de relación entre la Controladora y filial se encuentra detallada en la nota 2 (e).

Las transacciones entre la Sociedad y sus partes relacionadas se ajustan a condiciones de mercado, no existen provisiones por deudas relativas a saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas y no existen garantías asociadas.

a) Accionistas Mayoritarios:

La distribución de los accionistas mayoritarios de la Sociedad al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

RUT	Accionista	N° de acciones suscritas	Participación %
76.833.340-8	Inversiones OTPPB Chile II Ltda.	23.684.904.526	89,56%
60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	1.322.293.529	5,00%
-	Otros accionistas minoritarios	1.438.601.224	5,44%
Total		26.445.799.279	100,00%

b) Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes:

El saldo de las Cuentas por cobrar a empresas relacionadas al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Sociedad	RUT	País entidad	Relación	Naturaleza de la transacción	Tasa de interés y moneda	31.03.2020		31.12.2019	
						Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Inversiones OTPPB Chile II Ltda. (1)	76.833.340-8	Chile	Accionista mayoritario	Préstamos cuenta corriente	UF + 4%	-	18.015.768	-	17.690.797
Nuevosur S.A.	96.963.440-6	Chile	Accionista común	Contrato suministro de servicios	\$ no reajustables	192.000	-	422.845	-
				Contrato servicio de análisis	\$ no reajustables	215.338	-	198.127	-
Esval S.A.	76.000.739-0	Chile	Accionista común	Contrato servicio de análisis	\$ no reajustables	384.100	-	351.801	-
Aguas del Valle S.A.	99.541.380-9	Chile	Accionista común	Contrato servicio de análisis	\$ no reajustables	628.149	-	479.487	-
Total						1.419.587	18.015.768	1.452.260	17.690.797

- (1) Corresponde a préstamo otorgado a la matriz Inversiones OTPPB Chile II Ltda. durante el ejercicio 2013 en unidades de fomento (UF) a una tasa de 4% anual, el cual tiene fecha de vencimiento el 22 de diciembre de 2034.

Durante el año 2004 se suscribió un Contrato de Suministro de Servicios con Nuevosur S.A., el que se realizó en forma directa, previa autorización de la SISS (Ord. Nro. 1874) y aprobado por los Directorios de ambas sociedades y por el Comité de Directores del Grupo.

Al 31 de marzo de 2020, Nuevosur S.A. adeuda a Essbio S.A. un monto ascendente a M\$ 192.000 (M\$ 422.845 a diciembre de 2019), correspondiente a dos facturas por el Contrato de Suministro de Servicios, por el servicio de los meses de febrero y marzo de 2020.

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2020, Essbio S.A. registra facturación a Nuevosur S.A. por M\$ 581.283 más IVA (M\$ 582.940 para igual periodo 2019) correspondientes a servicios de administración.

El saldo de las Cuentas por pagar a empresas relacionadas al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Sociedad	RUT	País entidad	Relación	Naturaleza de la transacción	Tasa de interés y moneda	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Inversiones OTPPB Chile II Ltda.	76.833.340-8	Chile	Accionista mayoritario	Dividendos	\$ no reajustables	2.829.990	-
Total						2.829.990	-

c) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados:

Los efectos en el Estado de Resultado Integrales de las transacciones con entidades relacionadas no consolidables son los siguientes:

RUT	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Tipo de moneda	01.01.2020 31.03.2020		01.01.2019 31.03.2019	
					Transacción M\$	Efecto en resultado M\$	Transacción M\$	Efecto en resultado M\$
96.963.440-6	Nuevosur S.A.	Accionista	Contrato suministro de servicios	\$	691.727	581.283	693.699	582.940
			Servicio de laboratorio	\$	334.411	284.150	287.831	256.817
76.000.739-0	Esval S.A.	Accionista común	Servicio de laboratorio	\$	494.834	408.711	499.232	371.458
			Servicio de lodos	\$	-	-	299.800	249.789
99.541.380-9	Aguas del Valle S.A.	Accionista común	Servicio de laboratorio	\$	283.333	271.072	322.532	298.323

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto corresponden a operaciones comerciales con empresas relacionadas, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. No existen estimaciones de incobrables que rebajen saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas.

d) Administración y alta dirección:

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión del Grupo, así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de marzo de 2020 en transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 8 miembros, los que permanecen por un período de 2 años con posibilidad de ser reelegidos.

En el mes de enero de 2010 se creó un comité de carácter interno denominado Comité de Apoyo al Gobierno Corporativo y Regulación, cuyas funciones fueron determinadas por el Directorio, con miras a fortalecer el Gobierno Corporativo, el cual fue reemplazado en el mes de mayo de 2012 por el Comité de Auditoría y Riesgo. De acuerdo al Artículo 50 Bis de la ley de Sociedades Anónimas, Essbio no cuenta con un Comité de Directores.

e) Remuneración y otras prestaciones:

En conformidad a lo establecido en el Artículo 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2019 determinó la remuneración del Directorio. El detalle de los importes pagados al 31 de marzo de 2020 y 2019 se presenta a continuación:

Director	Remuneración 31.03.2020 M\$	Remuneración 31.03.2019 M\$
Jorge Adolfo Lesser García-Huidobro	18.788	18.186
Juan Pablo Armas Mac Donald	9.394	9.094
Alejandro Ferreiro Yazigi	9.394	9.094
Michael Robert Niggli	9.394	9.094
Maria Ignacia Benítez Pereira	-	6.061
Total	46.970	51.529

De los directores en funciones tres (3) de ellos renunciaron a su remuneración, motivo por el cual no recibieron pagos de parte de la Sociedad.

Los honorarios pagados a Directores se presentan dentro del Estado de Resultados, en el rubro Otros Gastos por Naturaleza.

Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

No existen cuentas por cobrar y pagar entre el Grupo y sus Directores y Gerentes.

Otras transacciones

No existen otras transacciones entre el Grupo y sus Directores y Gerencia del Grupo.

Garantías constituidas por el Grupo a favor de los Directores

Durante el período 2020, no se han constituido garantías por las Sociedades del Grupo a favor de los Directores.

Remuneraciones y planes de incentivo a los principales ejecutivos y gerentes

El Grupo tiene para toda su plana ejecutiva, bonos anuales fijados en función de la evaluación de su desempeño individual, y cumplimiento de metas a nivel de empresa, como además del desempeño grupal e individual de cada ejecutivo. Las remuneraciones de los principales ejecutivos y gerentes ascienden a M\$ 506.900 para el periodo 2020 (M\$ 448.482 para el periodo 2020).

10. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se compone como sigue:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Materiales producción	1.073.745	885.922
Productos químicos	438.173	357.218
Otros materiales	228.553	202.902
Provisión de Obsolescencia	(165.288)	(165.288)
Total inventarios	1.575.183	1.280.754

Información adicional de Inventarios al 31 de marzo de 2020 y 2019:

Detalle	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
Costos de Inventarios reconocidos como gastos durante el período	1.659.832	1.395.726
Total	1.659.832	1.395.726

La Sociedad y sus filiales no tienen inventarios entregados en garantía de sus obligaciones financieras.

11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Detalle	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Derechos de Agua	18.071.543	18.071.543
Derechos de Servidumbre	2.944.680	2.941.850
Softwares computacionales	660.705	635.204
Otros activos intangibles	400.060	405.731
Total intangibles neto	22.076.988	22.054.328

Detalle	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Derechos de Agua	20.807.373	20.807.373
Derechos de Servidumbre	3.821.939	3.818.597
Softwares computacionales	8.951.042	8.831.517
Otros activos intangibles	663.239	663.239
Derechos y licencias de operación de proyectos	1.728.521	1.728.521
Total intangibles bruto	35.972.114	35.849.247

Detalle	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Derechos de Agua	(2.735.830)	(2.735.830)
Derechos de Servidumbre	(877.259)	(876.747)
Softwares computacionales	(8.290.337)	(8.196.313)
Otros activos intangibles	(263.179)	(257.508)
Derechos y licencias de operación de proyectos	(1.728.521)	(1.728.521)
Total intangibles amortización	(13.895.126)	(13.794.919)

A continuación, se presenta el cuadro de movimientos de los activos intangibles para los ejercicios informados, y que se encuentran valorizados de acuerdo a lo indicado en la nota 2(m):

Movimiento al 31 de marzo de 2020

Detalle	Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Gastos por amortización M\$	Total cambios M\$	Saldo final M\$
Derechos de Agua	18.071.543	-	-	-	18.071.543
Derechos de Servidumbre	2.941.850	3.342	(512)	2.830	2.944.680
Softwares computacionales	635.204	119.525	(94.024)	25.501	660.705
Otros activos intangibles	405.731	-	(5.671)	(5.671)	400.060
Total intangibles neto	22.054.328	122.867	(100.207)	22.660	22.076.988

Movimiento al 31 de diciembre de 2019

Detalle	Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Gastos por amortización M\$	Total cambios M\$	Saldo final M\$
Derechos de Agua	16.814.862	1.256.681	-	1.256.681	18.071.543
Derechos de Servidumbre	2.806.148	137.752	(2.050)	135.702	2.941.850
Softwares computacionales	972.861	273.657	(611.314)	(337.657)	635.204
Otros activos intangibles	424.984	3.430	(22.683)	(19.253)	405.731
Total intangibles neto	21.018.855	1.671.520	(636.047)	1.035.473	22.054.328

Los intangibles de vida útil indefinida se encuentran compuestos principalmente por los Derechos de Agua y Servidumbres de Pasos, y los de vida útil definida corresponden principalmente a licencias de software, ampliaciones de territorio operacional y los derechos y licencias de operación de proyectos. Los derechos de agua corresponden a los derechos necesarios para la producción de agua potable en los distintos sistemas donde la Sociedad presta servicios.

Los activos intangibles con vida útil indefinida, como los Derechos de agua y Derechos de servidumbres, constituyen derechos legales que no se extinguen y no están afectos a restricciones, ya que corresponden a contratos de carácter permanente y/o a activos que constituyen un derecho que fue adquirido para la actividad exclusiva del giro del negocio.

La Sociedad y sus filiales al 31 de marzo de 2020, no mantienen compromisos contractuales para la adquisición de nuevos activos intangibles.

La Sociedad cuenta con activos intangibles completamente amortizados que aún se encuentran en uso, los cuales corresponden principalmente a software de gestión comercial, administrativos y recursos humanos.

No existen activos intangibles cuya titularidad tenga alguna restricción ni que hayan servido como garantías de deudas.

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación, se presentan los saldos del rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Terrenos	33.930.618	33.930.618
Edificios	564.576.982	566.125.882
Maquinarias y equipos	54.132.000	55.536.183
Vehículos	194.337	210.419
Obras en proceso	101.371.830	90.668.533
Derechos de uso	2.220.837	2.473.535
Otros	1.487.863	1.649.194
Total propiedades, planta y equipos neto	757.914.467	750.594.364

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Terrenos	33.930.618	33.930.618
Edificios	797.752.305	794.704.981
Maquinarias y equipos	148.542.158	148.378.969
Vehículos	779.535	779.535
Obras en proceso	101.371.830	90.668.533
Derechos de uso	4.387.317	4.387.317
Otros	10.544.004	10.540.826
Total propiedades, planta y equipos bruto	1.097.307.767	1.083.390.779

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Edificios	(233.175.323)	(228.579.099)
Maquinarias y equipos	(94.410.158)	(92.842.786)
Vehículos	(585.198)	(569.116)
Derechos de uso	(2.166.480)	(1.913.782)
Otros	(9.056.141)	(8.891.632)
Depreciación acumulada	(339.393.300)	(332.796.415)

El movimiento de las propiedades, planta y equipos durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Movimiento al 31 de marzo de 2020

Detalle	Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Trasposos M\$	Gastos por depreciación M\$	Otros incrementos (bajas) M\$	Cambios totales M\$	Saldo final M\$
Terrenos	33.930.618	-	-	-	-	-	33.930.618
Edificios	566.125.882	-	3.069.178	(4.596.224)	(21.854)	(1.548.900)	564.576.982
Maquinarias y equipos	55.536.183	-	163.189	(1.567.372)	-	(1.404.183)	54.132.000
Vehículos	210.419	-	-	(16.082)	-	(16.082)	194.337
Obras en proceso	90.668.533	13.939.403	(3.235.545)	-	(561)	10.703.297	101.371.830
Derechos de uso	2.473.535	-	-	(252.698)	-	(252.698)	2.220.837
Otros	1.649.194	-	3.178	(164.509)	-	(161.331)	1.487.863
Total	750.594.364	13.939.403	-	(6.596.885)	(22.415)	7.320.103	757.914.467

Movimiento al 31 de diciembre de 2019

Detalle	Saldo inicial	Adiciones	Trasposos	Gastos por depreciación	Otros incrementos (bajas)	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	32.980.364	-	950.254	-	-	950.254	33.930.618
Edificios	558.920.899	-	25.422.311	(18.127.842)	(89.486)	7.204.983	566.125.882
Maquinarias y equipos	56.629.543	-	5.581.426	(6.499.645)	(175.141)	(1.093.360)	55.536.183
Vehículos	500.384	-	25.118	(105.810)	(209.273)	(289.965)	210.419
Obras en proceso	75.055.917	47.506.915	(31.814.705)	-	(79.594)	15.612.616	90.668.533
Derechos de uso	-	3.545.331	-	(1.071.796)	-	2.473.535	2.473.535
Otros	2.428.189	-	(164.404)	(644.058)	29.467	(778.995)	1.649.194
Total	726.515.296	51.052.246	-	(26.449.151)	(524.027)	24.079.068	750.594.364

(1) Corresponde a los derechos de uso por arrendamiento originados por la aplicación de IFRS 16 desde el 1 de enero de 2019 (Nota 21)

La vida útil promedio aplicada a cada grupo de activos es la que se indica a continuación:

Detalle	Vida útil mínima en años	Vida útil máxima en años
Construcción y obras de infraestructura	10	100
Maquinarias y equipos	4	30
Otros activos fijos	5	10

La Sociedad y sus filiales no poseen Propiedades, Planta y Equipos que estén afectadas como garantías al cumplimiento de obligaciones.

La Sociedad y sus filiales mantienen al 31 de marzo de 2020, compromisos de adquisición de bienes de activo inmovilizado material derivados de contratos de construcción por un importe de M\$ 5.036.091 (M\$ 8.847.508 a diciembre de 2019).

La Sociedad y sus filiales tienen formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles daños que puedan afectar a los diversos elementos de su activo inmovilizado material, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos. Adicionalmente, está cubierta la pérdida de beneficios que podría ocurrir como consecuencia de una paralización.

El método de depreciación aplicado por la Sociedad y sus filiales 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, se utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica, las cuales se sustentan en estudios técnicos especializados. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Los activos fijos aportados por terceros y que se asocian a las urbanizaciones, al cierre de cada ejercicio, se presentan netos de la cuenta complementaria asociada con su activación.

Los costos capitalizados durante el ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2020 ascendieron a M\$ 861.469 (M\$ 618.085 para el periodo 2019).

13. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Informaciones a revelar sobre deterioro de valor de activos por unidad generadora de efectivo:

Se define como Unidad Generadora de Efectivo a cada Sociedad por separado, es decir, Essbio S.A. y Biodiversa S.A. ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros. De acuerdo con la norma, la Sociedad evaluará, 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.

Essbio S.A. y Biodiversa S.A. efectúan pruebas de deterioro para sus activos intangibles de vida útil indefinida, propiedades, planta y equipos, anualmente.

El valor es sometido a pruebas de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicadores que la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) pueda estar deteriorada. Para la determinación del valor recuperable, la Sociedad ha utilizado proyecciones de flujos de efectivo sobre un horizonte de 5 años de acuerdo a las características de la industria, basadas en los presupuestos y proyecciones revisadas por la Administración Superior para igual ejercicio. Las tasas de descuento reflejan la variación del mercado respecto a los riesgos específicos de las unidades generadoras de efectivo. Las tasas de descuento se han estimado en base al costo promedio ponderado de capital WACC, de su sigla en inglés "Weighted Average Cost of Capital".

Al 31 de diciembre de 2019 se realizaron las respectivas pruebas de deterioro, basadas en las estimaciones y proyecciones de las que dispone la Sociedad, no produciéndose deterioro en ninguna de las dos Unidades Generadoras de Efectivo de la Sociedad.

14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos no financieros al 31 de marzo de 2020 y 2019 se detallan a continuación:

Detalle	Tipo de moneda	Corrientes		No corrientes	
		31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Seguros pagados por anticipado	\$	104.950	106.260	-	-
Gastos pagados por adelantado	\$	881.806	936.724	-	-
Estudios tarifarios (1)	\$	732.229	732.229	499.915	717.352
Total		1.718.985	1.775.213	499.915	717.352

(1) Los montos clasificados como no corrientes corresponden a los proyectos relacionados con el proceso tarifario los cuales son amortizados en el período de 5 años.

El movimiento de los estudios tarifarios al 31 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	1.449.581	2.066.446
Adiciones	-	252.884
Amortización (Nota 28)	(217.437)	(869.749)
Total	1.232.144	1.449.581

15. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de marzo de 2020 Essbio S.A. ha determinado una pérdida tributaria de M\$ 18.542.867 (M\$ 15.104.116 al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de marzo de 2020 la filial Biodiversa S.A. ha efectuado provisión de impuesto a la renta de M\$ 894.436 (M\$ 1.076.153 al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de marzo de 2020 la filial Inversiones Biodiversa Ltda. ha determinado una pérdida tributaria de M\$ 1.556.276 (M\$ 1.325.867 al 31 de diciembre de 2019).

a) Impuesto a las ganancias reconocido en resultados

Los principales componentes del gasto por impuestos en cada ejercicio se detallan a continuación:

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
	M\$	M\$
Impuesto a la renta		
Gasto por impuestos corrientes	(241.498)	(192.956)
Gasto por impuestos gastos rechazados	(23.652)	(66.687)
Ingreso (gasto) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(2.655.101)	(4.107.562)
Total gasto por impuestos	(2.920.251)	(4.367.205)
Impuestos diferidos relacionados con partidas acreditadas (cargadas) directamente a patrimonio	11.860	9.438
Total impuestos	(2.908.391)	(4.357.767)

El cargo total de cada período se reconcilia con la utilidad contable de la siguiente manera:

	01.01.2020 31.03.2020		01.01.2019 31.03.2019	
	M\$	%	M\$	%
Conciliación de la tasa efectiva				
Utilidad financiera antes de impuestos a las ganancias	13.610.513		15.475.736	
Impuesto a la renta a la tasa vigente 27%	(3.674.839)	27,00	(4.178.449)	27,00
Ajustes para llegar a la tasa efectiva:				
Impuesto único artículo 21°	(23.652)	(0,17)	(66.687)	(0,43)
Gastos rechazados no afectos art 21°	(1.134)	(0,01)	-	-
Multas pagadas	(127.342)	(0,94)	(163.435)	(1,06)
Corrección monetaria capital propio tributario	953.603	7,01	-	-
Provisión de multas	89.178	0,66	42.874	0,28
Pérdida tributaria Inversiones Biodiversa	(58.273)	(0,43)	-	-
Corrección monetaria Goodwill tributario	(72.930)	(0,54)	-	-
Otras diferencias	(4.862)	(0,04)	(1.508)	(0,01)
Impuesto a la renta por tasa efectiva	(2.920.251)	(21,46)	(4.367.205)	(28,22)

b) Impuestos diferidos

El saldo neto por impuestos diferidos se detalla a continuación:

	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Apertura de impuestos diferidos		
Activos por impuestos diferidos	20.322.124	22.955.056
Pasivos por impuestos diferidos	(49.173.979)	(49.163.669)
Total pasivos neto por impuestos diferidos	(28.851.855)	(26.208.613)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos en cada ejercicio se detallan a continuación:

Activos	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión cuentas incobrables	2.660.152	2.970.203
Provisión vacaciones	288.540	378.668
Provisión indemnización por años de servicios	1.058.029	1.012.856
Provisión de remuneraciones	290.195	675.260
Goodwill amortizable por fusión	8.955.109	11.810.233
Otras provisiones	532.327	498.551
Pérdida tributaria	5.006.574	4.078.111
Provisión ingreso no regulado	901.241	837.925
Obligaciones por arrendamientos	629.957	693.249
Total activos por impuestos diferidos	20.322.124	22.955.056
Pasivos	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Diferencia activo fijo financiero-tributario	(47.518.538)	(47.430.045)
Efecto deuda a costo amortizado	(1.055.815)	(1.065.770)
Derechos de uso	(599.626)	(667.854)
Total pasivos por impuestos diferidos	(49.173.979)	(49.163.669)
Pasivo neto por impuestos diferidos	(28.851.855)	(26.208.613)

c) Impuestos corrientes

El detalle de los activos (pasivos) por impuestos corrientes en cada ejercicio se detalla a continuación:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Crédito por capacitación	292.793	292.793
Provisión de impuesto artículo 21 gastos rechazados	(505.916)	(483.379)
Otros impuestos por recuperar (1)	1.031.855	1.031.870
Total activos por impuestos corrientes	818.732	841.284

(1) Corresponde al pago provisional por utilidades absorbidas generado por la imputación de los dividendos percibidos de la Sociedad Biodiversa S.A. en la pérdida tributaria que presenta la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pagos provisionales mensuales	1.178.569	898.121
Crédito por capacitación	18.000	18.000
Provisión de impuesto a la renta	(1.317.651)	(1.076.153)
Provisión de impuesto artículo 21 gastos rechazados	(6.755)	(5.640)
Otros impuestos por recuperar	46.899	69.355
Total pasivos por impuestos corrientes	(80.938)	(96.317)

16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de otros pasivos financieros es la siguiente:

Detalle	Corrientes		No corrientes	
	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Préstamos de entidades financieras	131.077	53.739	9.531.218	9.505.769
Obligaciones no garantizadas (Bonos)	4.642.350	3.188.260	364.996.810	361.250.932
Obligaciones por arrendamiento (1)	1.053.090	1.038.083	1.280.084	1.529.504
Aportes financieros reembolsables (Pagarés)	1.289.747	862.783	20.906.190	20.805.958
Total pasivos	7.116.264	5.142.865	396.714.301	393.092.163

(1) Ver detalle en nota de Arrendamientos (nota 21)

a) Préstamos de entidades financieras

Con fecha 3 de diciembre de 2019, Essbio S.A. contrató un préstamo con el Banco BCI por 88.512 UF a un plazo de 2 años en un solo pago al vencimiento el 3 de diciembre de 2021. La tasa de interés es .0,57% (anual) variable.

Al 31 de diciembre 2019 se utilizó línea de crédito por M\$ 282.915 tomados con Banco Santander.

Con fecha 27 de abril de 2018, Essbio S.A. contrató un préstamo con el Banco BICE por M\$ 7.000.000 a un plazo de 3 años en un solo pago al vencimiento el 27 de abril de 2021. La tasa de interés es 4,16% (anual) fija.

El detalle de los préstamos a entidades financieras al 31 de marzo de 2020 es el siguiente:

			31.03.2020 Total
Obligaciones con bancos			
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	
Nombre entidad acreedora	Banco Bice	Banco Bci	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	UF	
Tipo de amortización	Bullet	Bullet	
Tasa efectiva	4,16%	0,57%	
Tasa nominal	4,16%	0,57%	
Montos nominales	M\$	M\$	M\$
hasta 90 días	148.169	7.334	155.503
más de 90 días hasta 1 año	148.169	7.334	155.503
más de 1 año hasta 2 años	7.147.359	2.545.847	9.693.206
Total montos nominales	7.443.697	2.560.515	10.004.212
Valores contables	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios corrientes	126.308	4.769	131.077
hasta 90 días	126.308	4.769	131.077
Préstamos bancarios no corrientes	7.000.000	2.531.218	9.531.218
más de 1 año hasta 2 años	7.000.000	2.531.218	9.531.218
Préstamos bancarios	7.126.308	2.535.987	9.662.295

El detalle de los préstamos a entidades financieras al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

			31.12.2019
Obligaciones con bancos			Total
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	
Nombre entidad acreedora	Banco Bice	Banco Bci	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	UF	
Tipo de amortización	Bullet	Bullet	
Tasa efectiva	4,16%	0,57%	
Tasa nominal	4,16%	0,57%	
Montos nominales	M\$	M\$	M\$
hasta 90 días	-	-	-
más de 90 días hasta 1 año	296.338	14.521	310.859
más de 1 año hasta 2 años	7.147.359	2.520.251	9.667.610
Total montos nominales	7.443.697	2.534.772	9.978.469
Valores contables	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios corrientes	52.628	1.111	53.739
hasta 90 días	52.628	1.111	53.739
Préstamos bancarios no corrientes	7.000.000	2.505.769	9.505.769
más de 1 año hasta 2 años	7.000.000	2.505.769	9.505.769
Préstamos bancarios	7.052.628	2.506.880	9.559.508

b) Bonos

La información general asociadas a estas líneas de bonos, es la siguiente:

RUT emisora	Nombre emisora	Instrumento	Moneda	N° inscripción CMF	Tasa de interés contrato %	Tasa de interés efectiva %	Plazo final	Pago de intereses
76.833.300 - 9	Essbio S.A.	Bono serie D	UF	478	3,80	3,90	15.11.2029	Semestral
76.833.300 - 9	Essbio S.A.	Bono serie E	UF	477	4,60	4,80	31.07.2031	Semestral
76.833.300 - 9	Essbio S.A.	Bono serie H	UF	786	3,30	3,31	15.10.2037	Semestral
76.833.300 - 9	Essbio S.A.	Bono serie I	UF	786	3,00	3,03	15.01.2042	Semestral

La Sociedad, mantiene líneas de bonos vigentes para las series C, D, E, F, G, H e I, de las cuales se han colocado en el mercado nacional las series D, E, H e I; con el objeto de obtener financiamiento para el desarrollo del plan de inversiones de la Sociedad.

Obligaciones no garantizadas (Bonos) que devengan intereses:

Obligaciones con el público	31.03.2020 Total					31.12.2019 Total				
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9		76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.		Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile		Chile	Chile	Chile	Chile	
Número de inscripción	478	477	786	786		478	477	786	786	
Series	D	E	H	I		D	E	H	I	
Fecha de vencimiento	15.11.2029	31.07.2031	15.10.2037	15.01.2042		15.11.2029	31.07.2031	15.10.2037	15.01.2042	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF	UF		UF	UF	UF	UF	
Periodicidad de la amortización	Otra	Otra	Otra	Otra		Otra	Otra	Otra	Otra	
Tasa efectiva	3,90%	4,80%	3,31%	3,03%		3,90%	4,80%	3,31%	3,03%	
Tasa nominal	3,80%	4,60%	3,30%	3,00%		3,80%	4,60%	3,30%	3,00%	
Montos nominales	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
hasta 90 días	2.691.429	-	2.106.127	-	4.797.555	-	1.416.378	-	505.813	1.922.191
más de 90 días hasta 1 año	2.691.429	2.861.525	2.106.127	1.021.901	8.680.982	5.328.738	1.416.378	4.169.904	505.813	11.420.833
más de 1 año hasta 2 años	5.382.857	2.861.525	4.212.254	1.021.901	13.478.537	5.328.738	2.832.755	4.169.904	1.011.627	13.343.024
más de 2 años hasta 3 años	5.382.857	2.861.525	4.212.254	1.021.901	13.478.537	5.328.738	2.832.755	4.169.904	1.011.627	13.343.024
más de 3 años hasta 4 años	5.382.857	2.861.525	4.212.254	1.021.901	13.478.537	5.328.738	2.832.755	4.169.904	1.011.627	13.343.024
más de 4 años hasta 5 años	5.382.857	2.861.525	4.212.254	1.021.901	13.478.537	5.328.738	2.832.755	4.169.904	1.011.627	13.343.024
más de 5 años	163.173.014	79.368.183	183.447.869	51.689.268	477.678.334	161.532.466	79.986.590	181.603.477	51.675.395	474.797.928
Total montos nominales	190.087.299	93.675.810	204.509.138	56.798.773	545.071.020	188.176.156	94.150.366	202.452.997	56.733.529	541.513.048
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con el público corrientes	2.018.571	476.921	1.933.494	213.364	4.642.350	666.092	1.180.315	877.275	464.578	3.188.260
hasta 90 días	2.018.571	476.921	1.933.494	213.364	4.642.350	666.092	1.180.315	877.275	464.578	3.188.260
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público no corrientes	140.974.627	61.926.168	128.221.536	33.874.479	364.996.810	139.507.162	61.285.827	126.927.573	33.530.370	361.250.932
más de 5 años	140.974.627	61.926.168	128.221.536	33.874.479	364.996.810	139.507.162	61.285.827	126.927.573	33.530.370	361.250.932
Obligaciones con el público	142.993.199	62.403.089	130.155.030	34.087.843	369.639.160	140.173.254	62.466.142	127.804.848	33.994.948	364.439.192

c) Información Aportes Financieros Reembolsables (AFR):

Corresponden a pagarés de largo plazo suscritos por la Sociedad con terceros, se establecen deudas en Unidades de Fomento (UF) pagaderas en el largo plazo, con una tasa de interés promedio de un 3,53% (3,53% en 2019).

Los Aportes Financieros Reembolsables, constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta la Sociedad para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo a la Ley, son de su cargo y costo. Consisten en cantidades determinadas de dinero u obras que los prestadores de servicios públicos sanitarios pueden exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación del servicio, los que de acuerdo a la normativa vigente, cuentan con formas y plazos definidos para su devolución.

La devolución de los montos aportados por los clientes se efectúa básicamente a través de la emisión de pagarés endosables a 15 años.

Aportes financieros reembolsables (Pagarés):

Aportes financieros reembolsables (Pagarés)	31.03.2020	31.12.2019
	Total	Total
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.
País de la empresa deudora	Chile	Chile
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF
Tipo de amortización	Fija	Fija
Tasa efectiva promedio	3,51%	3,53%
Tasa nominal promedio	3,51%	3,53%
Montos nominales		M\$
hasta 90 días	544.255	415.448
más de 90 días hasta 1 año	762.618	455.021
más de 1 año hasta 2 años	6.722.022	4.536.983
más de 2 años hasta 3 años	2.479.188	4.701.436
más de 3 años hasta 4 años	1.229.286	1.523.529
más de 4 años hasta 5 años	1.414.561	1.011.527
más de 5 años	12.989.999	13.086.929
Total montos nominales	26.141.929	25.730.873
Valores contables	M\$	M\$
Aportes financieros reembolsables, corrientes	1.289.748	862.783
hasta 90 días	543.884	415.093
más de 90 días hasta 1 año	745.864	447.690
Aportes financieros reembolsables, no corrientes	20.906.188	20.805.958
más de 1 año hasta 2 años	6.307.081	4.270.127
más de 2 años hasta 3 años	2.250.389	4.265.340
más de 3 años hasta 4 años	1.091.350	1.343.688
más de 4 años hasta 5 años	1.162.395	820.383
más de 5 años	10.094.973	10.106.420
Aportes financieros reembolsables (Pagarés)	22.195.936	21.668.741

17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Proveedores comerciales	9.515.899	9.093.340
Proveedores por inversiones	1.357.707	2.776.869
Personal	600.186	545.804
Servicios devengados comerciales	4.110.954	5.340.254
Servicios devengados por inversión	3.678.384	6.070.639
Retención contratos gravados	1.725.482	1.500.752
Otros	161.909	160.566
Total	21.150.521	25.488.224

El detalle de los proveedores pagados al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Período promedio de pago (días)	
	Hasta 30 días M\$	31 – 60 M\$	61 – 90 M\$	91 – 120 M\$	121 – 365 M\$	366 y más M\$		Total M\$
Al 31 de marzo de 2020								
Materiales y equipos	18.834.531	41.509	297	-	-	-	18.876.337	31
Servicios	21.885.430	336.353	293	-	-	-	22.222.076	31
Otros	3.205.853	-	-	-	-	-	3.205.853	31
Otros remuneraciones	8.456.035	-	-	-	-	-	8.456.035	30
Total	52.381.849	377.862	590	-	-	-	52.760.301	
Al 31 de marzo de 2019								
Materiales y equipos	9.247.045	4.369.940	8.495	3.635	-	218	13.629.333	31
Servicios	18.101.937	4.329.295	250.566	5.246	1.826	174	22.689.044	31
Otros	4.342.595	1.859	31	1	40	371	4.344.897	30
Otros remuneraciones	8.288.469	-	-	-	-	-	8.288.469	30
Total	39.980.046	8.701.094	259.092	8.882	1.866	763	48.951.743	

El detalle de los proveedores por pagar con plazos no vencidos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$
	Hasta 30 días M\$	31 – 60 M\$	61 – 90 M\$	91 – 120 M\$	121 – 365 M\$	366 y más M\$	
<u>Al 31 de marzo de 2020</u>							
Materiales y equipos	1.357.707	3.678.384	-	-	-	-	5.036.091
Servicios	9.502.362	4.113.210	2.256	2.256	6.769	-	13.626.853
Otros	600.186	161.909	-	-	-	1.725.482	2.487.577
Total	11.460.255	7.953.503	2.256	2.256	6.769	1.725.482	21.150.521
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>							
Materiales y equipos	2.776.869	6.070.639	-	-	-	-	8.847.508
Servicios	9.075.291	5.342.510	2.256	2.256	11.281	-	14.433.594
Otros	545.804	160.566	-	-	-	1.500.752	2.207.122
Total	12.397.964	11.573.715	2.256	2.256	11.281	1.500.752	25.488.224

18. OTRAS PROVISIONES NO CORRIENTES

Las otras provisiones no corrientes se detallan a continuación:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisiones para litigios y contingencias	3.029.361	3.279.549
Total	3.029.361	3.279.549

El movimiento de las otras provisiones es el siguiente:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	3.279.549	2.280.304
+ Adiciones	221.505	2.067.585
(-) Utilización de la provisión	(471.693)	(1.068.340)
Total	3.029.361	3.279.549

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL

Las provisiones por beneficios al personal se detallan a continuación:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.097.434	4.012.198
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	3.962.414	3.793.268
Pasivo reconocido por beneficios a los empleados, total	6.059.848	7.805.466

Las provisiones por beneficios a los empleados tuvieron el siguiente movimiento al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Detalle	Corrientes		No corrientes	
	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo Inicial	4.012.199	3.974.937	3.793.268	3.586.072
Constituidas	684.178	4.143.891	258.555	629.701
Utilizadas	(2.598.943)	(4.106.630)	(89.409)	(422.505)
Saldo final	2.097.434	4.012.198	3.962.414	3.793.268

La Sociedad y sus filiales han constituido provisión para cubrir indemnización por años de servicios y por premio de antigüedad que será pagado a su personal, de acuerdo con los contratos colectivos suscritos con sus trabajadores. Esta provisión representa el total de las provisiones devengadas (ver nota 2 letra i).

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las provisiones no corrientes por beneficios a los empleados son las siguientes:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión indemnización años de servicio	3.918.626	3.751.317
Otras provisiones	43.788	41.951
Saldo final	3.962.414	3.793.268

A continuación se presenta la conciliación de los saldos de las provisiones por beneficios post empleo:

Variación	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cambio en las Obligaciones		
Saldo inicial	3.751.317	3.549.571
Costo del servicio	167.308	246.012
Costo de intereses	45.485	172.154
Variación actuarial	43.925	206.085
Utilizadas	(89.409)	(422.505)
Saldo final	3.918.626	3.751.317

Por otra parte, el efecto que tendría sobre la provisión de beneficio por indemnización por los años de servicio al 31 de marzo de 2020, una variación de la tasa de descuento en un punto porcentual es de M\$ 260.843 por el aumento de un punto porcentual y M\$ 302.759 por la disminución de un punto porcentual.

Los principales supuestos utilizados para propósitos del cálculo actuarial son los siguientes:

Bases actuariales utilizadas	31.03.2020	31.03.2019
Tasa de descuento	4,85%	4,85%
Índice de rotación 1	1,54%	1,54%
Índice de rotación 2	3,38%	3,38%
Incremento salarial	1,54%	1,54%
<u>Edad de retiro</u>		
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad y sus filiales cuentan con 1.229 empleados, de los cuales 1.110 son sindicalizados y el número de empleados del rol privado asciende a 44.

20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de los otros pasivos no financieros corrientes es el siguiente:

Concepto	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión de dividendos por pagar	329.939	0
Dividendos por pagar años anteriores (1)	859.285	859.285
Ingresos diferidos (2)	1.671.423	1.436.917
Otros pasivos	292.001	245.830
Total	3.152.648	2.542.032

(1) Corresponde a los dividendos no retirados por los accionistas.

(2) Corresponde al registro de la obligación con clientes de contratos por Ampliación de Territorio Operacional (ATO) cuyo cobro ha sido recaudado con anterioridad al cumplimiento de la obligación de desempeño, estipuladas en los contratos.

El detalle de los otros pasivos no financieros no corrientes es el siguiente:

Concepto	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Bienes del Gobierno Regional (1)	2.214.100	2.235.953
Total	2.214.100	2.235.953

- (1) Durante el mes de junio del año 1998, el Gobierno Regional de la VI y VIII Región transfirió gratuitamente las obras de agua potable y servicios de alcantarillado, construidas y financiadas por el Gobierno Regional. Su incorporación al activo de la Sociedad, se materializó con abono a la cuenta de Ingresos Diferidos, la cual es amortizada anualmente en una cifra equivalente a la depreciación calculada en el mismo período.

21. ARRENDAMIENTOS

Los principales contratos de arrendamientos operativos de la Sociedad están asociados directamente al giro del negocio, como arriendos de vehículos que cubren la necesidad de flota liviana (camionetas y furgones) y de infraestructura de tecnologías de información (TI):

a) Información a revelar sobre Propiedades, Planta y Equipos, reconocidos como arrendamiento

Derechos de uso al 31.03.2020	Valor bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor neto M\$
Derechos de uso vehículos	3.688.356	(1.844.178)	1.844.178
Derechos de uso Infraestructura TI	698.961	(322.302)	376.659
Total	4.387.317	(2.166.480)	2.220.837

Derechos de uso al 31.12.2019	Valor bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor neto M\$
Derechos de uso vehículos	3.688.356	(1.613.656)	2.074.700
Derechos de uso Infraestructura TI	698.961	(300.126)	398.835
Total	4.387.317	(1.913.782)	2.473.535

b) Información a revelar sobre análisis de vencimiento de los pasivos financieros por arrendamiento

					31.03.2020
Obligaciones por arrendamientos					Total
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	76.047.175-5	76.047.175-5	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Biodiversa S.A.	Biodiversa S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	
Naturaleza del arrendamiento	Infraestructura TI	Vehículos	Infraestructura TI	Vehículos	
Moneda o unidad de reajuste	U.F.	U.F.	U.F.	U.F.	
Tipo de pago	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Vencimiento	01.07.2024	01.04.2022	01.07.2024	01.04.2022	
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por arrendamiento, corrientes	85.262	731.100	3.552	233.176	1.053.090
hasta 1 año	85.262	731.100	3.552	233.176	1.053.090
Obligaciones por arrendamiento, no corrientes	287.316	743.626	11.971	237.171	1.280.084
más de 1 año hasta 2 años	86.722	743.626	3.613	237.171	1.071.132
más de 2 años hasta 3 años	88.208	-	3.675	-	91.883
más de 3 años hasta 4 años	89.719	-	3.738	-	93.457
más de 4 años hasta 5 años	22.667	-	945	-	23.612
Obligaciones por arrendamientos	372.578	1.474.726	15.523	470.347	2.333.174
					31.12.2019
Obligaciones por arrendamientos					Total
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	76.047.175-5	76.047.175-5	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Biodiversa S.A.	Biodiversa S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	
Naturaleza del arrendamiento	Infraestructura TI	Vehículos	Infraestructura TI	Vehículos	
Moneda o unidad de reajuste	U.F.	U.F.	U.F.	U.F.	
Tipo de pago	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Vencimiento	01.07.2024	01.04.2022	01.07.2024	01.04.2022	
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por arrendamiento, corrientes	84.046	720.682	3.502	229.853	1.038.083
hasta 1 año	84.046	720.682	3.502	229.853	1.038.083
Obligaciones por arrendamiento, no corrientes	305.664	918.241	12.736	292.863	1.529.504
más de 1 año hasta 2 años	85.486	733.030	3.562	233.792	1.055.870
más de 2 años hasta 3 años	86.951	185.211	3.623	59.071	334.856
más de 3 años hasta 4 años	88.441	-	3.685	-	92.126
más de 4 años hasta 5 años	44.786	-	1.866	-	46.652
Obligaciones por arrendamientos	389.710	1.638.923	16.238	522.716	2.567.587

22. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Sociedad asciende a M\$ 349.870.910. La Sociedad ha emitido tres series únicas de acciones ordinarias. Estas acciones ordinarias se encuentran admitidas para ser transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile, Bolsa de Valparaíso y Bolsa Electrónica de Chile.

El capital de la Sociedad está dividido en 26.445.799.279 acciones nominativas y sin valor nominal, cuya composición, es la siguiente:

Serie	Suscritas N°	Acciones pagadas N°	Con derecho a voto N°
A	2.489.297	2.489.297	2.489.297
B	155.282	155.282	155.282
C	26.443.154.700	26.443.154.700	26.443.154.700
Total acciones	26.445.799.279	26.445.799.279	26.445.799.279

Administración del capital

El principal objetivo al momento de administrar el capital de los accionistas es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y ratios de capital saludables que permitan a la Sociedad el acceso a los mercados de capitales y financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo y, al mismo tiempo, maximizar el retorno de los accionistas.

No se han registrado cambios en los objetivos o políticas de gestión de capital en los ejercicios informados.

Ganancias acumuladas

El movimiento de los resultados retenidos ha sido el siguiente:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Ganancias acumuladas, saldo inicial	40.733.947	37.195.771
Ganancias	10.533.098	20.507.748
Dividendos provisionados	(3.159.930)	-
Dividendos pagados	-	(16.969.572)
Total	48.107.115	40.733.947

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 26 de noviembre de 2019, se acordó distribuir un dividendo provisorio de M\$ 12.109.099, equivalente a \$ 0,45788 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2019.

El dividendo acordado anteriormente se pagó con fecha 27 de diciembre de 2019.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Biodiversa celebrada con fecha 23 de diciembre de 2019 se acordó distribuir un dividendo eventual con cargo a las utilidades acumuladas por la suma de M\$ 2.000.000, de los cuales M\$ 500.000 fueron pagados al accionista minoritario de dicha filial.

El dividendo acordado anteriormente se pagó con fecha 27 de diciembre de 2019.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 23 de abril de 2019 se acordó distribuir el total de las utilidades del ejercicio 2018, que ascendieron a M\$ 19.258.846 y por ende repartir la suma de M\$ 4.860.473, que corresponde a un dividendo de \$ 0,18379 por acción, dividendo que tiene el carácter de definitivo adicional. Este dividendo se suma al dividendo provisorio por la suma de M\$ 14.398.373 distribuido en diciembre último con cargo a las utilidades del ejercicio 2018, distribuyéndose así al 100% de las utilidades del ejercicio 2018.

El dividendo acordado anteriormente se pagó con fecha 29 de mayo de 2019.

Primas de emisión

El saldo de las primas de emisión es el siguiente:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Primas de emisión	7.609.863	7.609.863
Total	7.609.863	7.609.863

En el período no ha habido operaciones que modifique el saldo de las primas de emisión.

Otras Reservas

El movimiento de las otras reservas es el siguiente:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Otras reservas, saldo inicial	(38.256.275)	(38.105.832)
Otro resultado integral	(32.065)	(150.443)
Total otras reservas	(38.288.340)	(38.256.275)

Utilidad por acción

La utilidad por acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad neta del ejercicio atribuible a los controladores y el número promedio ponderado de acciones vigentes de la misma en circulación durante dicho ejercicio.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida es la siguiente:

Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Ganancia procedente de operaciones continuadas	10.690.262	21.151.833
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico		
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	26.445.799.279	26.445.799.279
Ganancias por acción		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	0,40	0,80
Ganancia por acción básica	0,40	0,80

Utilidad líquida distribuible – Dividendos

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas, las sociedades están obligadas a distribuir a lo menos el 30% de sus utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo unánime de la Junta Ordinaria de Accionistas. En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 23 de abril de 2019, se fijó como política de dividendos distribuir el 30% de las utilidades del ejercicio. La Sociedad aplica el criterio de provisionar la obligación de reparto de dividendos de acuerdo a la política antes descrita.

El detalle al 31 de marzo de 2020 es el siguiente:

	M\$
Ganancia del período	10.533.098
Dividendos provisionados	(3.159.930)

La provisión de dividendos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se encuentra registrada en los siguientes pasivos:

Detalle	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuentas por pagar a empresas relacionadas (Nota 9)	(2.829.991)	-
Otros pasivos no financieros, corrientes (Nota 21)	(329.939)	-
Total dividendos provisionados del ejercicio	(3.159.930)	-
Otros pasivos no financieros, corrientes (Nota 21)	(859.285)	(859.285)
Total dividendos provisionados	(4.019.215)	(859.285)

23. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

El detalle es el siguiente:

Sociedad	País de origen	Porcentaje de participación no controlador		Participaciones no controlador en patrimonio		Ganancias atribuibles a participaciones no controlador	
		31.03.2020 %	31.12.2019 %	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Biodiversa	Chile	25	25	2.723.490	2.566.326	157.164	644.085

24. SEGMENTOS DEL NEGOCIO

La Sociedad y sus filiales revelan información por segmentos de acuerdo con lo indicado en NIIF N° 8, "Segmentos de Operación" que establecen las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios. 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.

El sistema de control de gestión de Essbio analiza el negocio desde una perspectiva de una mezcla de activos que se utilizan para prestar servicios sanitarios para servir a una cartera de clientes. En consecuencia, la asignación de recursos y las medidas de rendimiento se analizan en términos agregados. Sin perjuicio de lo anterior, la gestión interna considera criterios de clasificación para los activos y para los clientes, para efectos meramente descriptivos pero en ningún caso de segmentación de negocio. Basado en lo anterior la Sociedad identifica como segmento de negocio a cada Sociedad por separado, es decir, Essbio S.A. y Biodiversa S.A. ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros.

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de las operaciones de Essbio y su situación financiera corresponde a las tarifas que se fijan para sus ventas y servicios regulados. Como empresas reguladas, Essbio S.A. es fiscalizada por la SISS y sus tarifas son fijadas en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N° 70 de 1988.

Los niveles tarifarios se revisan cada cinco años y, durante dicho período, están sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación, si la variación acumulada desde el ajuste anterior es de 3,0% o superior, según cálculos realizados en función de diversos índices de inflación.

Específicamente, los reajustes se aplican en función de una fórmula que incluye el Índice de Precios al Consumidor, el Índice de Precios al por Mayor de Bienes Industriales Importados y el Índice de Precios de Productores (informado por la SISS), todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile. Además, las tarifas están afectas a reajuste para reflejar servicios adicionales previamente autorizados por la SISS.

Información sobre los principales clientes:

Los principales clientes son, Dirección General de Gendarmería de Chile, Astilleros y Maestranza, Gendarmería de Chile CCP de Concepción, Módulos W.I.K, Universidad de Concepción Biomedicina, Mall Plaza del Trébol S.A., Enap Refinerías S.A., Hospital Guillermo Grant B., Coca Cola Embonor S.A., Congelados del Pacífico S.A., Blumar S.A. y Hospital Clínico Herminda Martín.

25. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

Detalle	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
Venta agua potable	23.098.748	22.336.871
Venta alcantarillado y tratamiento	21.580.249	20.851.526
Otros regulados	650.394	775.377
Venta de servicios no regulados	3.952.039	4.576.177
Subtotal	49.281.430	48.539.951
Otros Ingresos por naturaleza	208.247	84.904
Total	49.489.677	48.624.855

A continuación, se presenta el detalle de los ingresos ordinarios al 31 de marzo de 2020 y 2019 según la clasificación establecida por la NIIF 15:

Reconocimiento al 31 de marzo de 2020	31.03.2020				Total
	Venta de agua potable M\$	Ventas alcantarillado M\$	Otros regulados M\$	Ventas no reguladas M\$	
En un punto en el tiempo	23.098.748	21.580.249	650.394	3.900.310	49.229.701
A través del tiempo	-	-	-	51.729	51.729
Total	23.098.748	21.580.249	650.394	3.952.039	49.281.430

Reconocimiento al 31 de marzo de 2019	31.03.2019				Total
	Venta de agua potable M\$	Ventas alcantarillado M\$	Otros regulados M\$	Ventas no reguladas M\$	
En un punto en el tiempo	22.336.871	20.851.526	775.377	4.164.911	48.128.685
A través del tiempo	-	-	-	411.266	411.266
Total	22.336.871	20.851.526	775.377	4.576.177	48.539.951

26. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

El detalle de los consumos de materias primas y materiales al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

Detalle	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
Energía	(4.770.862)	(4.176.191)
Químicos	(1.200.454)	(951.189)
Materiales	(459.378)	(444.537)
Total	(6.430.694)	(5.571.917)

27. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos por beneficios a los empleados al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

Detalle	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(3.713.984)	(3.614.845)
Beneficios a corto plazo	(1.581.248)	(1.507.796)
Indemnizaciones por término de relación laboral	(312.905)	(771.860)
Otros gastos del personal	(9.545)	(12.583)
Total	(5.617.682)	(5.907.084)

28. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

El detalle de la depreciación y amortización al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

Detalle	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
Depreciaciones	(6.344.187)	(6.244.484)
Depreciaciones derechos de uso (Nota 3)	(252.698)	(252.759)
Amortización de intangibles	(100.207)	(353.934)
Amortizaciones estudios tarifarios (Nota 14)	(217.437)	-
Total	(6.914.529)	(6.851.177)

29. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

Detalle	01.01.2020 31.03.2020 M\$	01.01.2019 31.03.2019 M\$
Mantenciones	(3.235.300)	(2.941.708)
Servicios	(1.228.466)	(1.289.301)
Gastos generales	(1.855.341)	(1.629.013)
Lodos y residuos	(2.740.932)	(2.841.250)
Comercialización	(1.365.096)	(1.397.213)
Deudores incobrables (nota 7)	1.091.822	(925.836)
Directorio (nota 9)	(46.970)	(51.529)
Marketing	(298.660)	(261.629)
Multas	(113.953)	(449.670)
Otros egresos	(465.117)	(264.131)
Total	(10.258.013)	(12.051.280)

30. RESULTADO FINANCIERO

El detalle de los resultados financieros al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

Detalle	01.01.2020 31.03.2020 M\$	01.01.2019 31.03.2019 M\$
Ingresos procedentes de inversiones	186.762	155.542
Ingresos de efectivo y otros medios equivalentes	2.001	17.127
Total ingresos financieros	188.763	172.669
Gastos por préstamos bancarios	(78.376)	(105.698)
Gastos por bonos	(2.667.760)	(2.576.139)
Otros gastos	(21.626)	(22.097)
Gastos por pagarés de AFR	(183.552)	(169.264)
Intereses por obligaciones por arrendamiento (Nota 3)	(10.605)	(29.124)
Total costos financieros	(2.961.919)	(2.902.322)
Resultado por unidades de reajuste (1)	(3.847.259)	(73.459)
Diferencias de cambio netas	(1.480)	3.199
Total resultado financiero	(6.621.895)	(2.799.913)

(1) Corresponde al efecto en resultado por la variación de la UF de cada ejercicio, de los pasivos financieros detallados en nota 16.

31. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a) Garantías Otorgadas

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad mantiene vigente Boletas de Garantías a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios por un total de M\$ 9.209.709 (M\$ 9.117.115 al 31 de diciembre 2019) por concepto de Cumplimiento de Programas de Desarrollo de Producción y Distribución de Agua Potable, y Disposición y Recolección de Aguas Servidas, como también para dar garantía al Cumplimiento de Prestación de Servicios de Producción y Distribución de Agua Potable y Servicio de Recolección y Disposición de Aguas Servidas por las distintas concesiones, conforme a la reglamentación sanitaria vigente.

b) Garantías obtenidas de terceros

El detalle de las garantías directas obtenidas es el siguiente:

Garantías vigentes	Fecha vencimiento	31.03.2020 M\$
Atento Chile S.A.	30.04.2020	160.753
Obras Civiles Anco Ltda.	04.05.2020	82.933
Servicios Agrícolas y Forestales Tierra Verde Ltda.	15.05.2020	60.055
Servicios Agrícolas y Forestales Tierra Verde Ltda.	16.05.2020	40.036
SGS Chile Limitada Sociedad de Control	30.06.2020	30.788
Inmobiliaria Pocuro SpA	31.07.2020	66.575
Cobra Chile Servicios S.A.	01.08.2020	73.674
Fundación Invica	31.08.2020	88.170
Jaiser Chile SpA	31.10.2020	123.655
Constructora Rodrigo Andres Mora Lueiza E.I.R.L.	28.12.2020	83.991
Lotería de Concepción	30.12.2020	80.931
Universidad de Concepción	31.12.2020	565.744
Sociedad Constructora Proyección Ltda.	04.01.2021	80.387
Ingeniería Investigación y Gestión de Proyectos Ltda.	18.03.2021	85.300
Tivit Chile Tercerización de Procesos, Servicios y Tecnología SpA	31.03.2021	86.626
Tivit Chile Tercerización de Procesos, Servicios y Tecnología SpA	31.03.2021	17.325
Grupo Norte Facility SpA	31.03.2021	5.884
Plaguisur Ltda.	31.03.2021	5.719
Grupo Norte Facility SpA	31.03.2021	2.942
Maestranza Diesel S.A.	31.03.2021	124.243
Constructora e Inversiones Delonix Ltda.	09.04.2021	144.303
Constructora e Inversiones Delonix Ltda.	09.04.2021	75.697
Bozic Ingeniería y Construcción Ltda.	15.04.2021	101.235
Entel PCS Telecomunicaciones S.A.	17.05.2021	1.859
Agrícola Brisa del Sol Ltda.	30.06.2021	70.064
Transportes Ecomain SpA	01.08.2021	5.719
Inmobiliaria Pocuro SpA	02.08.2021	66.575
Fundación Invica	30.08.2021	75.575
Alister Ingeniería y Construcción Ltda.	15.04.2022	58.536
Compañía de Leasing Tattersall S.A.	01.10.2022	56.968
Renta Equipos Leasing S.A.	02.11.2022	178.617
Constructora Pacífico y Cía. Ltda.	01.08.2023	151.855
Constructora Pacífico y Cía. Ltda.	01.08.2023	117.587
Seguridad y Servicios Personalizados SpA	10.10.2023	156.714
Opciones S.A. Sistemas de Información	01.12.2023	3.982
Transportes Ecomain SpA	19.02.2024	66.375
Transportes Ecomain SpA	20.10.2024	92.427
Transportes Ecomain SpA	20.10.2024	55.336
Sociedad Comercial Genesys Ingeniería Ltda.	04.11.2024	1.641
Total		3.346.796

c) Detalle de litigios y otros

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad enfrenta diversos juicios de tipo civil y laboral. La Sociedad, basada en los informes de los abogados encargados de los mismos, expresa que en estos juicios existen pocas probabilidades de que los resultados finales sean totalmente desfavorables, por lo que se han constituido provisiones parciales para cubrir las eventuales pérdidas que se puedan derivar de estos litigios, los que se muestran a continuación:

d) Juicios de cuantía significativa (superior a M\$ 100.000)

Carátula	Materia	Inicio	Juzgado	ROL	Estado
Ilustre Municipalidad de Concepción con ESSBIO	Indemnización de Perjuicios	19.07.2013	Segundo Juzgado Civil de Concepción	4230-2013	Transacción redactada y enviada a Municipalidad para visto bueno.
Barrera con ESSBIO	Indemnización de Perjuicios	18.08.2014	Primer Juzgado de Letras Rengo	1332-14	Periodo de discusión. Se evalúa traslado y se resuelve excepción dilatoria.
Burgos y otros con ESSBIO	Indemnización de Perjuicios	12.05.2015	Primer Juzgado de Letras Rengo	751-15	En periodo de discusión
Mardones y otros con ESSBIO	Indemnización de Perjuicios	19.12.2014	Primer Juzgado de Letras Rengo	1903-14	En periodo de discusión.

e) Juicios de cuantía no significativa (inferior a M\$ 100.000)

Materia	Número	Etapas procesales
Indemnización de perjuicios	17	2 archivadas, 6 en segunda instancia y 9 en primera instancia.
Aplicación código de aguas	9	3 archivadas, 6 en primera instancia.
Otros menores	13	
Total causas	39	

32. COMPROMISOS Y RESTRICCIONES

Compromisos contraídos con entidades financieras y otros (Covenants)

Los contratos de créditos suscritos por Essbio con entidades financieras y los contratos de emisión de bonos, imponen a la Sociedad diversas obligaciones adicionales a las de pago, como el cumplimiento de determinados indicadores financieros durante la vigencia de dichos contratos.

La Sociedad debe informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 la Sociedad está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos. No obstante, producto de los efectos del Covid-19 descritos en la nota 4 (d), podrían presentarse eventos de incumplimiento de ciertos resguardos financieros, específicamente del covenant Deuda Financiera Neta / EBITDA, la administración de la Sociedad evalúa periódicamente esta situación y se encuentra evaluando medidas de solución, que eviten un efecto financiero negativo a la Sociedad.

Homologación de Ratios:

A contar del 1 de enero de 2010 la Sociedad ha optado por homologar las cuentas, rubros y estados financieros que afectan la determinación de los covenants de los contratos de créditos bancarios y de los contratos asociados a la emisión de los bonos con el público series D y E, desde los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (Chile GAAP) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a continuación se adjuntan tablas de homologación, validados por los auditores externos de la empresa.

Con fecha 16 de junio de 2011, se celebró la Junta de Tenedores de Bonos de la Serie "D", en el Banco de Chile y se aprobó por unanimidad la homologación del cálculo de los covenants financieros de norma PCGA a IFRS, de acuerdo al informe emitido por Deloitte Auditores y Consultores Ltda. de fecha 31 de mayo 2011.

Con fecha 28 de junio de 2011, se ingresó a la Comisión para el Mercado Financiero, con la aprobación del Banco de Chile como Banco Representante de los Tenedores de Bonos de la Serie "E", la modificación del contrato original homologando el cálculo de los covenants financieros de norma PCGA a IFRS.

Cálculo de covenants según NIIF al 31 de marzo de 2020.

Covenants	Instrumento	Restricción veces	Valor al 31.03.2020 veces	Valor al 31.12.2019 veces
Leverage financiero	Bono Serie D	Menor o igual a 1,5	1,00	1,04
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie D	Mayor o igual a 2,5	7,48	7,35
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie E	Mayor o igual a 2,5	7,48	7,35
Cobertura deuda financiera	Bono Serie E	Menor a 5,5	4,66	4,71
Cobertura deuda financiera	Bono Serie H	Menor o igual a 5,5	5,12	5,19
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie H	Mayor o igual a 2,5	7,23	7,07
Cobertura deuda financiera	Bono Serie I	Menor o igual a 5,5	5,12	5,19
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie I	Mayor o igual a 2,5	7,23	7,07

Restricción bonos Serie D:

Covenants: Relación pasivo exigible/patrimonio inferior o igual a 1,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 1,00 veces (1,04 veces al 31 de diciembre 2019), de acuerdo al cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Covenants: Cobertura de gastos financieros netos, definida como EBITDA/Gastos Financieros netos superior o igual a 2,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 7,35 veces (7,35 veces al 31 de diciembre 2019), de acuerdo al cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Restricción bonos Serie E:

Covenants: Cobertura de gastos financieros netos, definida como EBITDA/Gastos Financieros netos superior o igual a 2,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 7,48 veces (7,35 veces al 31 de diciembre 2019), de acuerdo al cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 5,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 4,66 veces (4,71 veces al 31 de diciembre 2019), de acuerdo al cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Restricción bonos Serie H:

Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 5,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 5,12 veces (5,19 veces al 31 de diciembre 2019).

Covenants: Cobertura de gastos financieros netos, definida como EBITDA/Gastos Financieros netos superior a 2,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 7,23 veces (7,07 veces al 31 de diciembre 2019).

Restricción bonos Serie I:

Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 5,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 5,12 veces (5,19 veces al 31 de diciembre 2019).

Covenants: Cobertura de gastos financieros netos, definida como EBITDA/Gastos Financieros netos superior o igual a 2,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 7,23 veces (7,07 veces al 31 de diciembre 2019).

Información para cálculo de Covenants y EBITDA (Bonos series D - E):

Relación Pasivo Exigible / Patrimonio	31.03.2020
	M\$
<u>Pasivo exigible</u>	
Más: Pasivos corrientes totales	36.717.129
Más: Pasivos no corrientes totales	434.773.035
Menos: Dividendos por pagar	4.019.214
Menos: Reservas Pasivo-Patrimonio	4.910.099
Más: Mayor Valor	3.910.424
Pasivos exigibles	466.471.275
<u>Patrimonio</u>	
Más: Patrimonio total	370.023.038
Más: Dividendos por pagar	4.019.214
Más: Reservas Pasivo-Patrimonio	4.910.099
Menos: Reservas Activo-Patrimonio	25.497.842
Patrimonio PCGA	353.454.509
Patrimonio PCGA ajustado (IPC) (1)	466.913.406

(1) Patrimonio ajustado por IPC, de acuerdo a contratos.

Cobertura de Gastos Financieros	31.03.2020
	M\$
<u>EBITDA</u>	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	169.934.788
Más: Otros ingresos por naturaleza	759.021
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	23.477.376
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	22.974.375
Menos: Otros gastos por naturaleza	45.773.152
Más: Otros egresos administrativos	167.967
Más: Otros egresos legales	2.523.142
Más: Otros egresos por retiro de activo fijo	5.106
EBITDA (12 meses)	81.165.121
EBITDA Ajustado (1)	82.747.841
<u>Gasto Financiero Neto</u>	
Menos: Costos financieros	11.670.734
Más: Ingresos financieros	823.705
Gasto financiero neto	10.847.029
Gasto financiero neto ajustado (1)	11.058.546

(1) EBITDA y Gasto Financiero ajustados por IPC, de acuerdo a contratos.

Relación Deuda Financiera / EBITDA	31.03.2020 M\$
<u>Pasivos financieros netos</u>	
Más: Otros pasivos financieros corrientes	7.115.260
Más: Otros pasivos financieros no corrientes	396.715.305
Menos: Aportes Financieros Reembolsables (AFR)	22.195.937
Más: Mayor Valor	3.910.424
Pasivos financieros netos	385.545.052
<u>EBITDA</u>	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	169.934.788
Más: Otros ingresos por naturaleza	759.021
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	23.477.376
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	22.974.375
Menos: Otros gastos por naturaleza	45.773.152
Más: Otros egresos administrativos	167.967
Más: Otros egresos legales	2.523.142
Más: Otros egresos por retiro de activo fijo	5.106
EBITDA (12 meses)	81.165.121
EBITDA Ajustado (1)	82.747.841

(1) EBITDA ajustado por IPC, de acuerdo a contratos.

Información para cálculo de Covenants y EBITDA (Bonos series H - I):

Cobertura de Deuda Financiera	31.03.2020 M\$
<u>Pasivos financieros netos</u>	
Más: Otros pasivos financieros corrientes	7.115.260
Más: Otros pasivos financieros no corrientes	396.715.305
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	1.819.977
Pasivos financieros netos	402.010.588
<u>EBITDA</u>	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	169.934.788
Más: Otros ingresos por naturaleza	759.021
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	23.477.376
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	22.974.375
Menos: Otros gastos por naturaleza	45.773.152
EBITDA (12 meses)	78.468.906

Cobertura de Gastos Financieros	31.03.2020
	M\$
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	169.934.788
Más: Otros ingresos por naturaleza	759.021
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	23.477.376
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	22.974.375
Menos: Otros gastos por naturaleza	45.773.152
EBITDA (12 meses)	78.468.906
Gasto Financiero Neto	
Menos: Costos financieros	11.670.734
Más: Ingresos financieros	823.705
Gasto financiero neto (12 meses)	10.847.029

No existen otras garantías, contingencias ni restricciones que afecten a la Sociedad y sus filiales al 31 de marzo de 2020.

33. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad y sus filiales, adhieren a los principios del Desarrollo Sustentable, los cuales compatibilizan el desarrollo económico cuidando el medio ambiente y la seguridad y salud de sus colaboradores.

La Sociedad y sus filiales reconocen que estos principios son claves para lograr el éxito de sus operaciones.

A continuación se detallan los desembolsos efectuados al 31 de marzo de 2020 y 2019, relacionados con inversiones que afectan en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.

Recolección aguas servidas

Nombre del Proyecto	Status al 31.03.2020	Monto desembolsos del periodo M\$	Monto desembolsos a futuro M\$	Total desembolsos en medio ambiente M\$
PEAS Sector Los Aromos, Penco	En proceso	388.529	623.507	1.012.036
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 500 Mt, Coronel	En proceso	200.001	382.530	582.531
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 1.507 Mt - PD 2020, Lota	En proceso	1.925	433.598	435.523
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 1.448 Mt - PD 2020, Talcahuano	En proceso	1.988	416.484	418.472
Refuerzo colector de aguas servidas El Recreo L: 1.245 Mt - PD 2020, Rancagua	En proceso	-	907.252	907.252
Total		592.443	2.763.371	3.355.814

Nombre del Proyecto	Status al 31.03.2019	Monto desembolsos del periodo M\$	Monto desembolsos a futuro M\$	Total desembolsos en medio ambiente M\$
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 3.135 Mt - PD 2019, Talcahuano	En proceso	173.118	948.125	1.121.243
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 1.515 Mt - PD 2019, Los Ángeles	En proceso	4.686	537.159	541.845
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 1.493 Mt - PD 2019, Concepción	En proceso	5.123	528.853	533.976
Refuerzo colector de aguas servidas Calle Cachapoal - PD 2019, Doñihue	En proceso	7.356	289.359	296.715
Refuerzo colector de aguas servidas L: 645,3 Mt en D: 315 Mm, Requínoa	En proceso	2.943	212.050	214.993
Total		193.226	2.515.546	2.708.772

Tratamiento aguas servidas

Nombre del Proyecto	Status al 31.03.2020	Monto desembolsos del periodo M\$	Monto desembolsos a futuro M\$	Total desembolsos en medio ambiente M\$
Ampliación de PTAS, Rancagua	En proceso	3.697.019	3.059.605	6.756.624
Ampliación de PTAS, Yungay	En proceso	375.381	1.250.515	1.625.896
Aumento de capacidad PTAS, Quirihue	En proceso	1.010.619	1.028.237	2.038.856
Aumento de capacidad PTAS, Quillón	En proceso	1.762.105	526.548	2.288.653
Ampliación de PTAS Encalado, Cabrero	En proceso	168.505	182.458	350.963
Total		7.013.629	6.047.363	13.060.992

Nombre del Proyecto	Status al 31.03.2019	Monto desembolsos del periodo M\$	Monto desembolsos a futuro M\$	Total desembolsos en medio ambiente M\$
Aumento de capacidad PTAS, Coltauco	En proceso	137.376	1.587.864	1.725.240
Ampliación de PTAS, Monte Águila	En proceso	593.687	477.749	1.071.436
Aumento de capacidad PTAS, Santa Cruz	En proceso	1.127.087	215.143	1.342.230
Aumento de capacidad PTAS, Quillón	En proceso	545.817	1.582.138	2.127.955
Ampliación de PTAS Encalado, Cabrero	En proceso	43.150	156.850	200.000
Total		2.447.117	4.019.744	6.466.861

34. MONEDA EXTRANJERA

La Sociedad y sus filiales no mantienen saldos en moneda extranjera al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

35. HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 27 de abril de 2020 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas donde se trataron las siguientes materias:
 - Se aprobó, la Memoria Anual, Estados Financieros Consolidados anuales e informes de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019;
 - Distribuir el total de las utilidades del ejercicio 2019, que ascendieron a \$ 20.507.747.510, y por ende repartir la suma de \$ 12.109.098.373, equivalente al 59% del total de las utilidades, suma que fue pagada en diciembre último como dividendo provisorio. En consecuencia, el remanente de las utilidades, la suma de \$ 8.398.649.137, se destinará a reservas de dividendos futuros.

Se fijó como política de dividendos para el ejercicio 2020 repartir el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, no obstante que corresponderá en definitiva a la respectiva Junta Ordinaria decidir sobre la distribución de dichos dividendos. Sin perjuicio de lo anterior, de acuerdo a la ley el Directorio está facultado para aprobar dividendos provisorios en la medida que haya utilidades susceptibles de ser distribuidas y que esa distribución sea consistente con las necesidades de inversión y el cumplimiento de los indicadores financieros comprometidos por Essbio;

3. Se efectuó la elección del Directorio, el que permanecerá en sus cargos por un período de dos años, resultando elegidos como Directores los señores:
 - Stacey Leanne Purcell
 - Juan Pablo Armas Mac Donald
 - Stephen Best
 - Alejandro Ferreiro Yazigi
 - John Elliott Kaye
 - Jorge Lesser García – Huidobro
 - Michael R. Niggli, y
 - Juan Ignacio Parot Becker
4. Se aprobó la remuneración del Directorio;
5. Para el ejercicio 2020 se designó a Deloitte Auditores y Consultores Limitada, como empresa auditora externa y como Clasificadoras de Riesgo a Feller – Rate Clasificadora de Riesgo e ICR Clasificadora de Riesgo;
6. Se dio cuenta de las operaciones relacionadas, efectuadas durante el ejercicio 2019, y
7. Se designó al diario “El Sur” para las publicaciones de balance, citaciones a juntas y pago de dividendos.

Durante el período transcurrido entre el 1 de abril y el 14 de mayo, la Sociedad ha continuado monitoreando el desarrollo del Covid-19 dentro de sus áreas de concesión, y tomado las medidas de mitigación posibles para reducir el impacto en sus empleados, clientes, y proveedores.

A la fecha, la continuidad en las operaciones de producción y distribución de agua potable, y de recolección y tratamiento de aguas servidas no se ha visto afectadas por el virus. De este modo, no se registran cambios a lo indicado en las notas 4.iv (Riesgo de liquidez), 5 (Juicios de la Administración) y 32 (Compromisos y Restricciones) asociados al desarrollo del Covid-19.

En el período comprendido entre el 1 de abril y el 14 de mayo de 2020 no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten estos estados financieros consolidados.

* * * * *