

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Activos	Nota	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	54.826.881	48.299.449
Otros activos no financieros corrientes	8	692.847	1.530.372
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	5.771.059	5.518.809
Activos por impuestos corrientes	10	594.131	525.439
Activos corrientes totales		61.884.918	55.874.069
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	11	12.761.509	13.743.750
Otros activos no financieros no corrientes		29.076	29.076
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	25.177.404	25.171.395
Propiedad, planta y equipo	12	747.646.835	751.380.690
Activos por impuestos diferidos	14	69.496.567	69.687.121
Total de activos no corrientes		855.111.391	860.012.032
Total de Activos		916.996.309	915.886.101

Las notas adjuntas número 1 al 33, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Patrimonio y Pasivos	Nota	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	399.040	1.165.194
Otras provisiones corrientes	16	655.482	655.482
Pasivos por impuestos corrientes		-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	17	37.985.687	40.238.823
Pasivos corrientes totales		39.040.209	42.059.499
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	18	165.136.715	163.570.706
Otros pasivos no financieros no corrientes	17	421.306.323	428.794.238
Total de pasivos no corrientes		586.443.038	592.364.944
Total Pasivos		625.483.247	634.424.443
Patrimonio			
Capital emitido	19	252.006.705	243.484.783
Ganancias acumuladas	19	44.214.539	42.686.878
Otras reservas	19	(4.978.043)	(4.978.043)
Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora		291.243.201	281.193.618
Participaciones no controladoras		269.861	268.040
Patrimonio Total		291.513.062	281.461.658
Total de Patrimonio y Pasivos		916.996.309	915.886.101

Las notas adjuntas número 1 al 33, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Resultados por Naturaleza Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018

Estado de Resultado por Naturaleza	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Estado de Resultados			
Ingresos de actividades ordinarias	20	9.899.139	9.246.506
Otros ingresos por naturaleza	21	328.107	237.346
Gastos por beneficios a los empleados	23	(215.476)	(194.462)
Gastos por depreciación y amortización	22	(7.317.384)	(6.957.125)
Otros gastos por naturaleza	24	(598.822)	(641.517)
Ingresos financieros	25	1.192.661	626.825
Costos financieros	26	(1.566.188)	(1.282.793)
Resultados por unidades de reajuste	27	(108)	(427.057)
Ganancia antes de Impuesto		1.721.929	607.723
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	28	(190.554)	675.487
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		1.531.375	1.283.210
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		1.531.375	1.283.210
Ganancias (Pérdidas) atribuible a los propietarios de la controladora		1.527.661	1.280.256
Ganancias atribuibles a participaciones no controladoras		3.714	2.954
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		1.531.375	1.283.210

Las notas adjuntas número 1 al 33, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2019 y 2018

Al 31 de marzo de 2019

Estado de cambios en el Patrimonio neto	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio Atribuible a Propietarios Controladora M\$	Participación No Controladora M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial 01-01-2019	243.484.783	(4.978.043)	42.686.878	281.193.618	268.040	281.461.658
Ganancias del Ejercicio	-	-	1.527.661	1.527.661	3.714	1.531.375
Dividendo					(1.893)	(1.893)
Emisión de capital	8.521.922	-	-	8.521.922	-	8.521.922
Saldo final 31-03-2019	252.006.705	(4.978.043)	44.214.539	291.243.201	269.861	291.513.062

Al 31 de marzo de 2018

Estado de cambios en el Patrimonio neto	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio Atribuible a Propietarios Controladora M\$	Participación No Controladora M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial 01-01-2018	219.013.247	(4.978.043)	37.661.263	251.696.467	261.731	251.958.198
Ganancias del Ejercicio	-	-	1.280.255	1.280.255	2.954	1.283.209
Emisión de capital	4.663.957	-	-	4.663.957	-	4.663.957
Implementa NIIF 15			449.894	449.894		449.894
Saldo final 31-03-2018	223.677.204	(4.978.043)	39.391.412	258.090.573	264.685	258.355.258

Las notas adjuntas número 1 al 33, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Método Directo
al 31 de marzo de 2019 y 2018

Estado de Flujo de Efectivo Método Directo	Nota	31-03-2019 M\$	31-03-2018 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.004.244	1.135.496
Otros cobros por actividades de operación		7.405	6.007
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(287.143)	(391.868)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(288.449)	(235.751)
Otros pagos por actividades de operación		(248.768)	(194.765)
Intereses pagados		(15.254)	(18.684)
Intereses recibidos		1.074.560	809.554
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(40.078)	(171.048)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		2.206.517	938.941
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedad, planta y equipo		90.830	-
Compras de propiedad, planta y equipo		(4.291.837)	(1.239.199)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(4.201.007)	(1.239.199)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones	19	8.521.922	4.663.957
Dividendos pagados			(8)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		8.521.922	4.663.949
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		6.527.432	4.363.691
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		6.527.432	4.363.691
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		48.299.449	47.549.446
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	54.826.881	51.913.137

Las notas adjuntas número 1 al 33, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

Índice

1. Entidad que reporta.
2. Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados.
 - 2.1. Declaración de cumplimiento.
 - 2.2. Bases de medición.
 - 2.3. Moneda funcional y de presentación.
 - 2.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.
 - 2.5. Bases de consolidación.
 - 2.6. Nuevos pronunciamientos contables.
3. Políticas contables significativas.
 - a. Instrumentos financieros.
 - a.1. Activos financieros.
 - a.1.1. Costo amortizado.
 - a.1.2. Valor razonable con cambios en resultado.
 - a.2. Pasivos financieros.
 - a.3. Otros pasivos financieros no corrientes.
 - b. Propiedad, planta y equipo.
 - b.1 Reconocimiento y medición.
 - b.2 Inversiones de los operadores.
 - b.3 Inversiones no remuneradas.
 - b.4 Costos posteriores.
 - b.5 Depreciación.
 - c. Activos intangibles.
 - c.1. Desembolsos posteriores.
 - c.2 Amortización.
 - d. Activos no corrientes mantenidos para la venta.
 - e. Deterioro.
 - f. Beneficios a los empleados.
 - g. Provisiones.
 - h. Política de distribución de dividendo.
 - i. Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos.
 - j. Subvenciones gubernamentales.
 - k. Información financiera por segmentos operativos.
 - l. Ingresos financieros y costos financieros.
 - m. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.
 - n. Impuesto a las ganancias.
 - o. Estado de flujo de efectivo.
 - p. Información sobre medio ambiente.
 - q. Cambios contables
4. Administración de riesgo financiero.
 - 4.1. General.
 - 4.2. Riesgos de crédito.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

Índice, continuación

- 4.3. Riesgos de liquidez.
- 4.4. Riesgo de mercado.
- 4.5. Administración del capital.
- 5. Instrumentos financieros por categoría.
- 6. Construcción Planta Desalinizadora agua potable de Atacama
- 7. Efectivo y equivalentes al efectivo.
- 8. Otros activos no financieros corrientes.
- 9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
- 10. Activos y pasivos por impuestos corrientes.
- 11. Otros activos financieros no corrientes.
- 12. Propiedad, planta y equipos.
- 13. Activos intangibles distintos de la plusvalía.
- 14. Activos y pasivos por impuesto diferido.
- 15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
- 16. Otras Provisiones corrientes
- 17. Otros pasivos no financieros.
- 18. Otros pasivos financieros no corrientes.
- 19. Capital y reservas.
- 20. Ingresos de actividades ordinarias.
- 21. Otros ingresos por naturaleza.
- 22. Gastos por depreciación y amortización.
- 23. Gastos por beneficios a los empleados.
- 24. Otros gastos por naturaleza.
- 25. Ingresos financieros.
- 26. Costos financieros.
- 27. Resultados por unidades de reajuste.
- 28. Gastos por impuestos a las ganancias.
- 29. Contingencias.
- 30. Sanciones.
- 31. Transacciones con partes relacionadas.
- 32. Medio ambiente.
- 33. Hechos posteriores.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

1). ENTIDAD QUE REPORTA

a) La Sociedad Matriz

Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. (en adelante “ECONSSA CHILE S.A.” o la “Sociedad Matriz”) es una Sociedad cuya propiedad es de la Corporación de Fomento de la Producción, con una participación del 99,137289 % y del Fisco de Chile, con una participación del 0,862711%, que tiene su domicilio en Chile, en calle Monjitas N°392, piso 10, Santiago y su Rol Único Tributario es 96.579.410-7.

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

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

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN

a) La Sociedad Matriz, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN

b) La Filial

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

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

CONTRATO CON ESVAL S.A.

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados incluyen el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018, los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión celebrada con fecha 29 de mayo de 2019.

2.2 Bases de Medición

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

2.3 Moneda funcional y de presentación

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

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

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas, continuación

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

2.5 Bases de Consolidación

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados, incluye la siguiente empresa filial:

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

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

2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables

Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2018

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, <i>Propiedades de Inversión</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> , y NIIF 4, <i>Contratos de Seguro</i> : Modificaciones a NIIF 4.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, para entidades que adoptan la exención temporaria, entidades que aplican el enfoque <i>overlay</i> y entidades que aplican full NIIF 9.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIF	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, <i>Beneficios a Empleados</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2019 y 2018.

Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a las referencias en el <i>Marco Conceptual para la Información Financiera</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

Nuevas NIIF adoptadas.

NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018.
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018.

La adopción de las normas mencionadas no tiene un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad en su período de aplicación inicial, excepto en el reconocimiento y registro de los ingresos correspondientes al Canon anual a pagar por los operadores. Debido al método de transición escogido por el Grupo, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada.

En efecto, del análisis efectuado por la Sociedad a los ingresos derivados de los Contratos de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias (NIIF 15) se establece una única obligación de desempeño, que no es posible separar, por lo que, el precio establecido en ellos también es uno sólo, lo que incluye el Canon anual que pagan los operadores. (ver nota 11)

NIIF 16 Arrendamientos.

A partir del 1 de enero de 2019 existe obligatoriedad en la aplicación de NIIF 16, que establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. Esta norma introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Instrumentos financieros

a.1) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

a.1.1) Costo amortizado.

Los activos financieros se mantienen hasta obtener los flujos contractuales en una fecha previamente establecida.

a.1.2) Valor razonable con cambios en resultado.

De acuerdo con NIIF 9. La aplicación de los activos financieros con valor razonable cuyo efecto se aplicará al resultado del ejercicio.

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

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

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance, si existe evidencia objetiva que ha ocurrido uno o más sucesos que puedan tener un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de un activo financiero o un grupo de activos financieros. Evidencia de que un activo financiero ha incrementado significativamente su riesgo crediticio incluye información observable sobre los sucesos siguientes: dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario, una infracción de un contrato, como un incumplimiento o mora, se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera, por ejemplo. En este modelo, la Sociedad aplica el modelo simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas en todos sus

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACION

a) Instrumentos financieros, continuación

títulos de deuda, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, por 12 meses o de por vida, según lo establece NIIF 9.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

La recuperación posterior de montos previamente reconocidos como deterioro se registra con abono a resultados en el periodo en que ocurra.

a.2) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando estos, sean mantenidos para negociación o cuando sean designados como tal en el reconocimiento inicial. Estos se miden al valor razonable y los cambios en el valor razonable incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

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

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

a.3) Otros pasivos financieros no corrientes

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

Otros pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente por el monto efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, Planta y Equipo

b.1) Reconocimiento y Medición

Las partidas de Propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad, obras en ejecución, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados.

Se registran como activo en explotación cuando se encuentran disponibles para su uso, momento en que se inicia la depreciación.

Un programa de computación adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, es capitalizado como parte de ese equipo.

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

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, Planta y Equipo, continuación

b.2) Inversiones de los operadores

Econssa Chile S.A. ha desarrollado una política contable para el reconocimiento de las inversiones de los operadores, considerando el Marco Conceptual y CINIIF 12.

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

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

b.3) Inversiones no remuneradas

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

b.4). Costos posteriores

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

b.5). Depreciación

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, Planta y Equipo, continuación

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

Propiedades, planta y equipo tiene la siguiente vida útil:

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

c) Activos Intangibles

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

c.1). Desembolsos posteriores

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

c.2). Amortización

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

c) Activos Intangibles, continuación

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

Econssa Chile S.A. registra como intangible con vida útil finita el software informático de Operadores y otros sistemas de información menores y otros derechos, con una vida útil restante promedio de 11 cuotas mensuales.

d) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

e) Deterioro del valor activos financieros y activos por contratos

Luego de la medición inicial, de los deudores comerciales y cuentas por cobrar son registrados a costo amortizado usando el método del interés efectivo menos cualquier provisión por deterioro. Las utilidades y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando los deudores comerciales y cuentas por cobrar son dados de baja o deterioradas.

De acuerdo a NIIF 9, el deterioro de los deudores comerciales se determina mediante análisis sobre toda la cartera crediticia, basado en un modelo de pérdida esperada que considera el riesgo de insolvencia de sus clientes, identificando si existen deterioros significativos y sujetos a una evaluación individual.

La Sociedad ha efectuado una evaluación de las cuentas por cobrar, considerando que no hay situaciones de incobrabilidad ni repactaciones crediticias, por lo que ha concluido que no existe riesgo de deterioro. Los contratos suscritos con sus deudores establecen garantías suficientes que permiten sostener esa conclusión.

f) Beneficios a los empleados

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

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

La Sociedad no registra provisión por concepto de indemnización por años de servicios.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

f) Beneficios a los empleados, continuación

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

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

g) Provisiones

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

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

h) Política de distribución de dividendo

La Política de distribución de dividendo definida en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Matriz y su Filial, celebradas el 16 de abril de 2019, establece que la empresa procederá al reparto del 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la empresa y a la aprobación de la junta de accionistas.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

i) Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos

La Administración reconoce los siguientes tipos de ingreso:

(i) Ingresos diferidos por contratos de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias

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

Los ingresos correspondientes fueron pagados en su totalidad en efectivo por los operadores al inicio de cada contrato y corresponden a los siguientes montos, expresados en moneda del 31 de marzo de 2019 solo para efectos informativos:

Operador	Fecha	Monto M\$
Aguas del Altiplano S.A.	30-08-2004	65.814.481
Aguas Magallanes S.A.	06-09-2004	31.272.121
Aguas Araucanía S.A.	16-08-2004	54.382.866
Nuevo Sur S.A.	07-12-2001	172.116.934
Aguas del Valle S.A.	22-12-2003	73.593.710
Aguas Chañar S.A.	29-03-2004	22.025.066
Aguas Antofagasta S.A.	29-12-2003	159.585.443
Aguas Patagonia S.A.	28-02-2003	7.436.258
Tratacal S.A.	01-02-2007	3.567.344

Estas cifras se registran como ingresos diferidos (Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes) y se reconocen en el tiempo de duración de los contratos, la Sociedad reconoce estos ingresos diferidos de acuerdo al comportamiento de la depreciación de los bienes de Propiedad, planta y equipo, entregados en comodato.

El análisis de los contratos efectuado por la Sociedad establece distintos elementos que permiten evaluar las obligaciones de desempeño:

- Derecho de explotación de las concesiones sanitarias
- Bienes en comodato
- Inversión no remunerada (INR) por pagar al término de los contratos.

Los elementos mencionados constituyen una única obligación de desempeño, un todo que no es posible separar, dicha obligación de desempeño se satisface a lo largo de la duración de cada uno de los CTDECS.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

i) Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos, continuación

(ii) Canon anual operadores

El Contrato de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias, establece que, además del valor inicial pagado al suscribir esos contratos, los operadores deben pagar un Canon anual a más tardar el 31 de marzo de cada año, durante la vigencia del contrato.

Los ingresos correspondientes al pago del Canon anual por los operadores, se facturan cada año y se reconocen en cada ejercicio comercial, según lo establece NIIF 15.

Dicho canon anual es considerado parte del precio asignado a la obligación de desempeño de cada CTDECS, por tanto, se reconoce al inicio del contrato un activo y un pasivo de contrato por el derecho a percibir dicho pago y el ingreso por diferir a lo largo del CTDECS.

(iii) Ingresos diferidos por inversiones de los operadores

La Sociedad ha desarrollado una política contable para el reconocimiento de las inversiones de los operadores, considerando el Marco Conceptual y CINIIF 12.

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

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

(iv) Ingresos por tratamiento de aguas servidas Antofagasta

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

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

Los ingresos por tratamiento de aguas servidas son reconocidos en resultados cuando dichos servicios son prestados que corresponde al momento en que se satisface la obligación de desempeño.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

i) Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos, continuación

(v) Ingresos por venta de agua potable

Los ingresos por ventas corresponden a la facturación por la venta de agua potable que la sociedad realiza mensualmente a Esval S.A., de acuerdo con los volúmenes controlados por un macro-medidor, instalado a la salida de la planta emplazada en el embalse Peñuelas.

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

Lo señalado en los párrafos anteriores está establecido en dos contratos suscritos con Esval S.A., empresa sanitaria de la Región de Valparaíso, que se refieren a la Interconexión de Agua potable y a un contrato de Gestión con Inversión.

j) Subvenciones gubernamentales

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

k) Información financiera por segmentos operativos

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

l) Ingresos financieros y costos financieros

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

l) Ingresos financieros y costos financieros, continuación

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

m) Clasificación saldos en corrientes y no corrientes

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

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

n) Impuesto a las ganancias

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

n) Impuesto a las ganancias, continuación

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

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

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

Econssa S.A. se considera como una sociedad anónima cerrada 100% de propiedad del Estado en los términos de la Ley 18.885, por lo que para la determinación de la tributación a nivel empresarial (IDPC – Impuesto de Primera Categoría) y en los términos indicados en Oficio del SII N° 470 de 5 de marzo de 2018 (i) no queda afecta al impuesto del 40% establecido para las empresas del Estado de acuerdo a lo dispuesto en el DL N°2398 de 1978 y (ii) se sujeta a una tributación de IDPC tasa general de 25% para los años comerciales 2017 y siguientes.

o) Estado de Flujo de Efectivo.

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

o) Estado de Flujo de Efectivo, continuación

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

p) Información sobre medio ambiente

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

q) Cambios contables.

NIIF 16 Arrendamientos.

A partir del 1 de enero de 2019 existe obligatoriedad en la aplicación de NIIF 16, que establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. Esta norma introduce un único modelo de contabilidad para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación por hacer un pago por ese concepto. También existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos con un plazo menor de 12 meses y que sean de bajo valor. Econssa Chile S.A. está evaluando el efecto de esta norma, sin embargo, un análisis inicial indica que la aplicación de esta norma no tendrá efectos.

4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

4.1 General

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

4.1 General, continuación

Marco de Administración de Riesgo

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

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

4.2 Riesgo de Crédito

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

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

Los principales activos financieros mantenidos por la Sociedad corresponden a Inversiones Financieras las cuales ascienden a M\$54.651.819 al 31 de marzo de 2019.

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

Clasificación	M\$
AAA	18.302.173
N1	3.424.177
Libre de riesgo (*)	17.751.491
AA	10.373.978
Renta fija	4.800.000
Total	54.651.819

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

4.3 Riesgo de liquidez

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

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

En el caso de las Inversiones no Remuneradas, cuyo valor contable asciende a M\$165.136.715, su pago está contemplado para la fecha en que terminen los distintos contratos, que va desde los años 2031 a 2034. El valor no descontado de dicho pasivo es M\$287.788.498 a la fecha de estos estados financieros.

También constituye obligación financiera de la Sociedad, la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama, para lo cual el Estado transferirá recursos financieros a ECONSSA Chile S.A. a través de Corfo, mediante capitalización.

Con fecha 27 de abril de 2016, la Junta Ordinaria de Accionistas de Econssa Chile S.A., acordó el primer aumento de capital ascendiente a M\$29.575.000, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar, en forma inicial la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones fue suscrita por Corfo y a la fecha de cierre de los estados financieros ha pagado la totalidad de este aumento de capital, correspondiente a M\$29.575.000, (En el año 2016 M\$501.810 – año 2017 M\$4.490.000 – año 2018 M\$24.471.536 y período 2019 M\$111.654). (Ver nota 19)

Con fecha 7 de noviembre de 2018, la Vigésimo Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas de Econssa Chile S.A., acordó el segundo aumento de capital ascendiente a M\$30.461.940, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones será suscrita y pagada por Corfo en un plazo máximo de 3 años a contar del 7 de noviembre de 2018. En el trimestre enero a marzo de 2019 ha pagado M\$8.410.268.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

4.4 Riesgo de mercado

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

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Sociedad no mantiene instrumentos financieros indexados a monedas extranjeras, tasas de interés variables u otros precios de mercado que puedan afectar significativamente los flujos provenientes de, o necesarios para liquidar dichos instrumentos financieros.

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

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

Una variación de +/- 1% en la valorización de mercado de dichas inversiones implicaría reconocer en el estado de resultados una utilidad/pérdida de M\$546.518.

4.5 Administración de capital

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

5). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

El detalle de los activos y pasivos financieros y sus categorías son los siguientes al 31 de marzo de 2019:

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados	Efectivo y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	54.651.819	175.062	-	54.826.881
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	5.771.059	-	5.771.059
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(399.040)	(399.040)
Otros pasivos financieros	-	-	(165.136.715)	(165.136.715)
Total instrumentos financieros al 31-03-2019	54.651.819	5.946.121	(165.535.755)	(104.937.815)

El detalle de los activos y pasivos financieros y sus categorías son los siguientes al 31 de diciembre de 2018:

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados	Efectivo y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	48.187.388	112.061	-	48.299.449
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	5.518.809	-	5.518.809
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(1.165.194)	(1.165.194)
Otros pasivos financieros	-	-	(163.570.706)	(163.570.706)
Total instrumentos financieros al 31-12-2018	48.187.388	5.630.870	(164.735.900)	(110.917.642)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

6). CONSTRUCCION PLANTA DESALINIZADORA DE AGUA DE MAR DE LA REGION DE ATACAMA (PDAM).

DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

Con el objeto de resolver el abastecimiento y calidad del agua potable a la región de Atacama en el mediano plazo, el Estado de Chile a través de Econsa Chile S.A., decidió desarrollar el proyecto “Planta Desalinizadora de Agua de Mar – PDAM”, que consiste en la obtención de agua de mar y su desalinización en una planta desalinizadora de osmosis inversa ubicada en la comuna de Caldera, en el sector de Punta Zorro.

El proyecto global considera, además de la desalinizadora y sus obras marinas, el refuerzo de algunas de las conducciones que permitirán llevar el agua a los puntos de consumo y las obras eléctricas necesarias para dotar de energía tanto a la planta desalinizadora como a las plantas elevadoras existentes en el trazado de las conducciones.

FINANCIACION DEL PROYECTO

El Estado transferirá recursos financieros a ECONSSA Chile a través de Corfo mediante capitalización.

Con fecha 27 de abril de 2016, la Vigésimo Junta Extraordinaria de Accionistas de Econsa Chile S.A., acordó el primer aumento de capital ascendiente a M\$ 29.575.000, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar, en forma inicial la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones fue suscrita por Corfo y a la fecha de cierre de los estados financieros ha pagado la totalidad de este aumento de capital, esto es M\$29.575.000, (En el año 2016 M\$ 501.810 – año 2017 M\$ 4.490.000 – año 2018 M\$ 24.471.536 y período 2019 M\$ 111.654). (Ver nota 19)

Con fecha 7 de noviembre de 2018, la Vigésimo Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas de Econsa Chile S.A., acordó el segundo aumento de capital ascendiente a M\$30.461.940, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones será suscrita y pagada por Corfo en un plazo máximo de 3 años a contar del 7 de noviembre de 2018. En el trimestre enero a marzo de 2019 ha pagado M\$ 8.410.268. (Ver nota 19)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

6). CONSTRUCCION PLANTA DESALINIZADORA DE AGUA DE MAR DE LA REGION DE ATACAMA (PDAM).

PRINCIPALES CONTRATOS

A continuación, se presenta el avance de los principales contratos que tienen relación con el proyecto de la Planta Desaladora de Atacama al 31 de marzo de 2019.

1. Contrato EPC: Diseño y Construcción Obras Marinas y Planta Desaladora de la Región de Atacama

Este contrato, adjudicado al consorcio INIMA-CVV, tiene por objetivo el diseño, suministro y construcción de las Obras Marinas y Planta Desaladora de la región de Atacama de acuerdo al siguiente resumen:

- Tipo de contrato: Modalidad EPC (Engineering, Procurement and Construction), llave en mano a suma alzada.
- Contratista: INIMA-CVV S.A.
- Monto: UF 2.160.344,05 con impuestos incluidos
- Fecha de inicio: 02 de enero de 2018.
- Plazo: 822 días corridos.
- Avance físico al 31 de marzo de 2019: 63,5%

2. Asesoría de inspección técnica de las obras de construcción de la planta desalinizadora Atacama.

Este contrato de inspección técnica con la empresa R&Q, firmado con fecha del 4 de junio del 2018 y con fecha de inicio de actividades el mismo día, tiene por objetivo la asesoría e inspección técnica de obras, para asistir al Administrador del Contrato en su función de contraparte en todo lo relacionado a la construcción de las obras del contrato ya indicado en el numeral anterior. Las principales características de este contrato se presentan a continuación:

- Tipo de contrato: Precio Unitario.
- Contratista: R&Q INGENIERÍA S.A.
- Monto: UF 58.871 con impuestos incluidos.
- Fecha de inicio: 24 de mayo de 2018.
- Plazo: 822 días corridos.
- Avance físico al 31 de marzo de 2019: 30,3%

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

6). CONSTRUCCION PLANTA DESALINIZADORA DE AGUA DE MAR DE LA REGION DE ATACAMA (PDAM).

3. Construcción Planta Elevadora e Impulsión Recinto Copa-Aducción Chañaral. (Obras Tempranas)

Este contrato, adjudicado con fecha 5 de marzo de 2018 a la empresa ICAFAL INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN S.A., tiene por objetivo la construcción de una planta elevadora en el Recinto Estanque Copa de Caldera y una línea de impulsión para conectar con la aducción existente que abastece a la localidad de Chañaral. Las principales características de este contrato se presentan a continuación:

- Tipo de contrato: Suma Alzada.
- Contratista: ICAFAL INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN S.A.
- Inspección técnica de obras: ECONSSA CHILE S.A.
- Monto: UF 90.042 con impuestos incluidos.
- Fecha de inicio: 04 de julio de 2018.
- Plazo: 205 días corridos.
- Avance físico al 31 de marzo de 2019: 99%

4. Contrato EPC de conducciones y plantas elevadoras de la Fase I del proyecto PDAM.

Respecto del proyecto de conducciones y plantas elevadoras necesarias para impulsar el agua potable producida en la Planta Desalinizadora de Agua de Mar de Atacama, la ingeniería básica Fase I y la aprobación de la totalidad de los proyectos de interferencia, se encuentran totalmente terminadas.

Para la ejecución de la Fase I de las conducciones, se ha subdividido en dos procesos de licitación: por una parte la licitación de tuberías y por otra, la licitación de contrato EPC de conducciones y plantas elevadoras de agua potable.

5. Suministro de energía

Este proceso de licitación, se encuentra adjudicado a la empresa ACCIONA ENERGÍA CHILE HOLDING S.A., y consta de 2 contratos que tienen por objetivo la construcción de las líneas de alimentación eléctrica necesarias para abastecer de energía a la planta desalinizadora y las plantas elevadoras de agua potable de sistema de conducciones e impulsiones a los centros de consumo, además de la provisión del suministro de energía y potencia necesaria por un período de 15 años. Las principales características de estos contratos se presentan a continuación:

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

6). CONSTRUCCION PLANTA DESALINIZADORA DE AGUA DE MAR DE LA REGION DE ATACAMA (PDAM).

- Tipo de contrato: contrato tipo PPA (Power Purchase Agreement), para suministro de energía y potencia eléctrica a precio unitario.
 - Contratista: ACCIONA ENERGIA CHILE HOLDING S.A.,
 - Fecha de inicio: Sujeto a firma del contrato.
 - Plazo: 15 años corridos para el suministro de energía.
 - Avance físico al 31 de marzo de 2019: 0%
-
- Tipo de contrato: Modalidad EPC (Engineering, Procurement and Construction), llave en mano a suma alzada..
 - Contratista: ACCIONA ENERGIA CHILE HOLDING S.A.,
 - Monto de obras: USD 6.648.000 más IVA.
 - Fecha de inicio: Sujeto a firma del contrato.
 - Plazo: s Entre 12 y 20 meses, para Etapa I y II respectivamente..
 - Avance físico al 31 de marzo de 2019: 0%

AVANCE DEL PROYECTO GLOBAL

Al 31 de marzo de 2019, los pagos efectuados ascienden a un total de M\$ 34.371.250 (IVA incluido), el que corresponde a un avance financiero del 35,44%. El avance físico del proyecto al 31 de marzo es de un 45,4%.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

7). EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes al efectivo	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Bancos	175.062	112.061
Inversiones financieras	54.651.819	48.187.388
Total	54.826.881	48.299.449

El efectivo y equivalente de efectivo, incluye las inversiones financieras administradas por el Banco BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., no sujetas a restricciones de disponibilidad.

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

Inversiones financieras	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Intermediación financiera	3.424.177	3.123.305
Bonos bancarios	26.154.098	25.362.891
Bonos Banco Central	1.689.638	2.887.405
Bonos Tesorería General de la República	16.061.853	14.250.525
Fondos Mutuos	39.701	107.198
Bonos Subordinados	2.482.352	2.456.064
Depósitos a plazo	4.800.000	-
Total	54.651.819	48.187.388

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

Inversiones financieras	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pesos chilenos	14.177.866	11.584.759
Unidades de fomento	40.473.953	36.602.629
Total	54.651.819	48.187.388

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

8). OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Otros activos no financieros corrientes	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Anticipo Inima - CVV S.A. por construcción Planta Desalinizadora Atacama	487.924	1.463.774
Deudores varios	45.434	92
Fondos por rendir	1.229	1.229
Documentos en garantías	38.980	38.980
Otros anticipos	119.280	26.297
Total	692.847	1.530.372

El anticipo pagado a la empresa Inima – CVV S.A. por la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama, será descontado en diez cuotas iguales, a partir del Estado de Pago N° 6 y hasta el N.º 15, según lo establece el contrato.

9). DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Deudores por ventas	280.720	290.951
Canon anual operadores por cobrar	1.094.361	1.094.362
Remanente crédito fiscal IVA	4.395.978	4.133.496
Total	5.771.059	5.518.809

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

10). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pagos provisionales mensuales por absorción 2011	263.378	263.378
Pagos provisionales mensuales ejercicio anterior	248.423	7.599
Pagos provisionales mensuales del ejercicio	62.492	240.824
Otros créditos	19.838	13.638
Total	594.131	525.439

11). OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

La composición del rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Canon anual operadores	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Canon anual operadores por cobrar (1)	12.761.509	13.743.750
Total	12.761.509	13.743.750

(1) ver nota 3.h.(ii) y nota 9 y 17.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

12). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación, se presentan los saldos del rubro al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018:

Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	31-03-2019		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Obras en ejecución (1)	30.178.837	-	30.178.837
Terrenos	15.151.930	-	15.151.930
Edificios	38.962.693	(16.036.545)	22.926.148
Infraestructura sanitaria	1.121.387.386	(461.985.175)	659.402.211
Maquinarias y equipos	39.758.110	(21.602.695)	18.155.415
Otros activos fijos	3.562.332	(1.730.038)	1.832.294
Total	1.249.001.288	(501.354.453)	747.646.835

Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	31-12-2018		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Obras en ejecución (1)	26.164.370	-	26.164.370
Terrenos	15.141.929	-	15.141.929
Edificios	38.962.693	(15.857.216)	23.105.477
Infraestructura sanitaria	1.121.199.478	(455.147.153)	666.052.325
Maquinarias y equipos	40.049.335	(21.043.053)	19.006.282
Otros activos fijos	3.562.332	(1.652.025)	1.910.307
Total	1.245.080.137	(493.699.447)	751.380.690

(1) La Sociedad tiene en ejecución las obras según lo siguiente:

Nombre del proyecto	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Construcción Desarenador PPTAS Antofagasta	363.295	238.125
PEAS cabecera Planta Antofagasta	948.793	864.220
Construcción planta desalinizadora de agua potable Atacama	28.866.749	25.062.025
Total	30.178.837	26.164.370

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

12). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

Se incluye en Propiedad, planta y equipo, los valores netos recibidos del Gobierno Regional sin costo para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido en el Decreto N°479 del Ministerio de Hacienda, de fecha 7 de mayo de 1998. Estos bienes fueron contabilizados a su valor económico, tratados como ingresos diferidos en la cuenta ingresos diferidos bienes F.N.D.R., en el rubro Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes (Nota 17), siendo amortizados en el mismo período en que se deprecian. La depreciación y el correspondiente ingreso ascienden a M\$189.193, reconocidos al 31 de marzo de 2019 y de M\$194.443 por el período 2018.

Movimientos de Propiedad, planta y equipos:

Ejercicio al 31 de marzo de 2019:

Valores Brutos	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Saldo Final M\$
Obras en ejecución	26.164.370	4.014.467	30.178.837
Terrenos	15.141.929	10.001	15.151.930
Edificios	38.962.693	0	38.962.693
Infraestructura sanitaria	1.121.199.478	187.908	1.121.387.386
Maquinarias y equipos	40.049.335	(291.225)	39.758.110
Otros activos fijos	3.562.332	-	3.562.332
Total	1.245.080.137	3.921.151	1.249.001.288

Depreciación Acumulada	31-03-2019				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Actualización Inversiones Operadores (1) M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Saldo Final M\$
Edificios	15.857.216	1	5.189	174.139	16.036.545
Infraestructura sanitaria	455.147.153	319.333	184.004	6.334.685	461.985.175
Maquinarias y equipos	21.043.053	(167.950)	-	727.592	21.602.695
Otros activos fijos	1.652.025	-	(661)	78.674	1.730.038
Total	493.699.447	151.384	188.532	7.315.090	501.354.453

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

12). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

- (1) Los Contratos de Transferencia de Derechos de Explotación de las Concesiones Sanitarias solo con los operadores Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. contemplan la transferencia cada cinco años de las inversiones efectuadas por estos. En virtud de lo anterior, durante el periodo enero a marzo de 2019, Nuevo Sur transfirió bienes a Econssa Chile S.A., por un total de M\$1.226.059, de los cuales ya se encontraban considerados dentro de Propiedad, planta y equipo de la Sociedad, bienes por un total de M\$1.473.164 debido al reconocimiento periódico de las inversiones de los Operadores, de acuerdo al criterio descrito en la Nota 3.b.2). Por lo tanto, esta transacción significó una disminución en el rubro Propiedad, planta y equipo ascendente a M\$247.105.

Las adiciones netas de depreciación al 31 de marzo de 2019 se detallan a continuación:

Sociedad que efectuó la Inversión	Total Neto M\$
Obras en ejecución efectuadas por Econssa Chile S.A.	4.014.467
Adiciones activo fijo Econssa Chile S.A.	2.406
Adiciones por transferencia Nuevo Sur	(247.105)
Total	3.769.768

Movimientos de Propiedad, planta y equipos, ejercicio al 31 de diciembre de 2018:

Valores Brutos	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Actualización Inversiones Operadores (1) M\$	Bajas M\$	Saldo Final M\$
Obras en ejecución	1.860.421	24.303.949	-	-	26.164.370
Terrenos	15.077.409	232.265	(160.017)	(7.728)	15.141.929
Edificios	38.656.200	757.200	(14.630)	(436.077)	38.962.693
Infraestructura sanitaria	1.084.537.208	65.499.442	(2.087.167)	(26.750.005)	1.121.199.478
Maquinarias y equipos	36.372.181	8.955.710	(38.548)	(5.240.008)	40.049.335
Otros activos fijos	3.713.798	510	-	(151.976)	3.562.332
Total	1.180.217.217	99.749.076	(2.300.362)	(32.585.794)	1.245.080.137

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

12). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

Depreciación Acumulada	31-12-2018					
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Actualización Inversiones Operadores (1) M\$	Bajas M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Saldo Final M\$
Edificios	15.373.329	124.358	19.898	(389.031)	728.662	15.857.216
Infraestructura sanitaria	453.182.091	1.478.747	766.188	(26.183.849)	25.903.976	455.147.153
Maquinarias y equipos	21.035.479	1.661.406	10.088	(4.745.216)	3.081.296	21.043.053
Otros activos fijos	1.463.594	-	(2.639)	(124.634)	315.704	1.652.025
Total	491.054.493	3.264.511	793.535	(31.442.730)	30.029.638	493.699.447

- (1) Los Contratos de Transferencia de Derechos de Explotación de las Concesiones Sanitarias solo con los operadores Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. contemplan la transferencia cada cinco años de las inversiones efectuadas por estos. En virtud de lo anterior, durante el período enero a diciembre 2018, Nuevo Sur transfirió bienes a Econssa Chile S.A., por un total de M\$9.957.818, de los cuales ya se encontraban considerados dentro de Propiedad, planta y equipo de la Sociedad, bienes por un total de M\$10.215.103 debido al reconocimiento periódico de las inversiones de los Operadores, de acuerdo al criterio descrito, en la Nota 3.b.2). Por lo tanto, esta transacción significó una disminución en el rubro Propiedad, planta y equipo ascendente a M\$257.285.

Las adiciones netas de depreciación del ejercicio 2018 se detallan a continuación:

Sociedad que efectuó la Inversión	Inversiones por Operador M\$	Total Neto M\$
Adiciones efectuadas por Econssa Chile S.A.	-	24.347.628
Adiciones por transferencia Nuevo Sur	-	(257.285)
Adiciones por Inversiones año 2016 efectuadas por los Operadores	-	72.394.222
Aguas Antofagasta S.A.	9.656.151	-
Aguas del Altiplano S.A.	11.445.197	-
Aguas Chañar S.A.	12.866.489	-
Aguas del Valle S.A.	9.615.684	-
Aguas Araucanía S.A.	11.139.907	-
Nuevo Sur S.A.	14.627.645	-
Aguas Patagonia Aysén S.A.	757.052	-
Aguas Magallanes S.A.	2.141.808	-
Tratacal S.A.	144.289	-
Total	72.394.222	96.484.565

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

13). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación, se presentan los saldos del rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Composición:

Activos Intangibles	31-03-2019		
	Activo Intangible Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Derechos de agua	24.014.364	-	24.014.364
Servidumbres de paso	1.157.253	-	1.157.253
Otros derechos	4.480	(4.242)	238
Software	296.516	(290.967)	5.549
Total	25.472.613	(295.209)	25.177.404

Composición:

Activos Intangibles	31-12-2018		
	Activo Intangible Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Derechos de agua	24.005.401	-	24.005.401
Servidumbres de paso	1.157.253	-	1.157.253
Otros derechos	4.480	(4.240)	240
Software	295.276	(286.775)	8.501
Total	25.462.410	(291.015)	25.171.395

A continuación, se presentan los movimientos de los intangibles.

Movimientos del período actual al 31 de marzo de 2019:

Valores Brutos	31-03-2019				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones	Reclasificaciones	Bajas	Saldo Final Bruto M\$
Derechos de agua	24.005.401	8.963	-	-	24.014.364
Servidumbre de paso	1.157.253	-	-	-	1.157.253
Otros derechos	4.480	-	-	-	4.480
Software	295.276	1.240	-	-	296.516
Total	25.462.410	10.203	-	-	25.472.613

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

13). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN

Amortización Acumulada	31-03-2019			
	Saldo Inicial M\$	Transferencia según CTDECS M\$	Amortización M\$	Saldo Final M\$
Software	286.775	1.900	2.292	290.967
Otros Derechos	4.240	-	2	4.242
Total	291.015	1.900	2.294	295.209

Movimientos del período actual al 31 de diciembre de 2018:

Valores Brutos	31-12-2018				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones	Reclasificaciones	Bajas	Saldo Final Bruto M\$
Derechos de agua	24.122.605	3.158	-	(120.362)	24.005.401
Servidumbre de paso	1.190.646	37.507	-	(70.900)	1.157.253
Otros derechos	4.480	-	-	-	4.480
Software	295.869	-	-	(593)	295.276
Total	25.613.600	40.665	-	(191.855)	25.462.410

Amortización Acumulada	31-12-2018			
	Saldo Inicial M\$	Transferencia según CTDECS M\$	Amortización M\$	Saldo Final M\$
Software	268.146	270	18.359	286.775
Otros Derechos	4.231	-	9	4.240
Total	272.377	270	18.368	291.015

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

14). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

Diferencia temporal	31-03-2019		31-12-2018	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos diferidos CTDECS	45.861.018	-	46.525.238	-
Ingresos diferidos inv. Operadores	60.583.122	-	62.236.730	-
INR por pagar	41.284.179	-	40.892.676	-
Litigios	163.871	-	163.871	-
Vacaciones	17.017	-	19.438	-
Pérdidas tributarias (1)	5.141.412	-	4.722.503	-
Activo fijo financiero – tributario	-	83.194.927	-	84.403.216
Ingresos diferidos Canon	-	359.125	-	470.119
Totales	153.050.619	83.554.052	154.560.456	84.873.335
Total Neto	69.496.567	-	69.687.121	-

- (1) La Administración estima que al término de los actuales CTDECS (16 años promedio) ya sea mediante una nueva licitación u otro mecanismo que la Sociedad determine, dispondrá de suficientes ganancias fiscales para reversar las actuales pérdidas tributarias. Dichas ganancias fiscales están sustentadas en la actual valoración de las concesiones.

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

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

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Proveedores bienes y servicios	72.438	736.750
Otros proveedores	326.602	428.444
Total	399.040	1.165.194

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

16). OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Provisiones	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisiones por litigios	655.482	655.482
Total	655.482	655.482

Ver detalle de litigios en nota 31.b)

Movimiento de las Provisiones al 31 de marzo de 2019

Movimiento provisiones	Provisiones Litigios
Corrientes	
Saldo inicial al 31-12-2018	655.482
Constituidas	
Utilizadas	-
Saldo 31-03-2019	655.482

Movimiento de las Provisiones al 31 de diciembre de 2018

Movimiento provisiones	Provisiones Litigios
Corrientes	
Saldo inicial al 31-12-2017	583.940
Constituidas	71.542
Utilizadas	-
Saldo 31-12-2018	655.482

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

17). OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

CORRIENTE

Otros pasivos	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	15.567.620	16.380.772
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	20.565.069	21.912.529
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	756.774	774.188
Canon anual operadores diferido	1.076.780	1.140.542
Otros ingresos percibidos	19.444	30.792
Total Porción Corriente	37.985.687	40.238.823

NO CORRIENTE

Otros pasivos	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	167.876.454	169.720.185
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	221.767.418	227.034.390
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	20.050.788	20.222.569
Canon anual operadores diferido	11.611.663	11.817.094
Total Porción No Corriente	421.306.323	428.794.238
Total Otros Pasivos No Financieros	459.292.010	469.033.061

- (1) Los ingresos diferidos provenientes de la suscripción CTDECS, corresponden al dinero recibido por parte de los operadores, en la fecha en que se firmaron cada uno de los contratos de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias. Este concepto también incluye los ingresos diferidos correspondientes a las transferencias de bienes efectuadas por Nuevosur S.A. y Aguas Patagonia Aysén S.A.
- (2) Los ingresos diferidos por inversión de los operadores, corresponden a las inversiones en instalaciones sanitarias que han efectuado los operadores en forma posterior a la suscripción del contrato, las cuales deben ser reconocidas por Eonssa Chile S.A. de acuerdo a IFRS, como una adición en las instalaciones sanitarias de Eonssa Chile S.A., y su contrapartida como ingresos diferidos, amortizado en los plazos de los respectivos contratos de concesión y que serán traspasadas en propiedad a Eonssa Chile S.A. al final de los contratos con cada uno de los operadores.
- (3) Los ingresos diferidos por Fondos Nacionales Desarrollo Regional (FNDR), corresponden a los valores netos de los bienes recibidos de los Gobiernos Regionales sin costo para la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Nro. 479 del 7 de mayo de 1998 del Ministerio de Hacienda y que forman parte del rubro de Propiedad, planta y equipo de Eonssa Chile S.A. Este ingreso diferido se amortiza en el mismo valor que se deprecian los activos reconocidos por este concepto. La depreciación y el correspondiente ingreso al 31 de marzo de 2019 asciende a M\$189.193 (M\$194.443 al 31 de marzo de 2018), las cuales se presentan en resultado en el rubro de otros ingresos por naturaleza (Nota 21) y otros gastos por naturaleza (Nota 24) del Estado de Resultado por Naturaleza.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

INVERSIONES NO REMUNERADAS

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

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

18.1. Inversiones al año 2010 (inclusive). Primer proceso arbitral.

El año 2012, ECONSSA Chile S.A. activó el proceso de arbitraje establecido en los contratos, con el objeto de resolver las solicitudes de exclusión que no pudieron zanjarse durante los períodos de intercambio de información (con los operadores), ni durante el de negociación amistosa (este último contemplado en los mismos contratos). Los resultados fueron los que se detallan a continuación.

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

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

Respecto a las diferencias que no fueron resueltas mediante esta transacción parcial, que dicen relación con Negocios No Regulados, terrenos y otras obras, se inició el proceso arbitral contemplado en la cláusula sexagésimo séptima del Contrato de Transferencia, para lo cual se designó como juez árbitro a don Alfredo Alcaino de Esteve.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

Estas inversiones ascienden a UF23.059. Con fecha 12 de septiembre de 2013, se tuvo por aprobado el avenimiento que acordaron las partes, poniendo fin al proceso arbitral, lo que significó excluir del Registro de Inversiones del operador la cifra demandada.

Tratacal S.A. No fue necesario recurrir al mecanismo de arbitraje porque, con este operador, se llegó a acuerdo en esta materia.

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

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

Nuevosur S.A. y Aguas Patagonia S.A.

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

Por otra parte, entre Nuevosur S.A. y ECONSSA Chile S.A., existían diferentes interpretaciones respecto del algoritmo de cálculo contemplado para las inversiones en redes de distribución de agua potable, redes de recolección de aguas servidas, reposición de arranques y uniones domiciliarias, para lo cual se recurrió al proceso de arbitraje estipulado en el contrato, para resolver esas diferencias.

Durante el proceso arbitral se acordó una transacción en la cual se establece la correcta aplicación del algoritmo de cálculo para dichas inversiones, presentándose los respectivos desistimientos de la demanda y demanda reconventional presentadas por las partes, ante el Juez Árbitro, quien tuvo por desistidas a las partes con fecha 19 de enero de 2017.

Finalmente, como resultado del proceso arbitral, se obtuvo los montos consolidados anuales de inversiones realizadas por los operadores, hasta el año 2010 (inclusive), que se detallan en la **tabla 18.1.a** (se incluye las inversiones de los operadores no afectos al mecanismo de solicitud de exclusiones y TRATACAL S.A.).

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

Tabla 18.1.a. Inversiones de los operadores, hasta el año 2010 (inclusive).

Año de puesta en operación de las inversiones	Inversión 31-03-2019 UF	Inversión 31-12-2018 UF
2002	276.218	276.218
2003	221.648	221.648
2004	658.310	658.310
2005	901.869	901.869
2006	3.548.521	3.548.521
2007	3.130.123	3.130.123
2008	1.005.482	1.005.482
2009	1.442.710	1.442.710
2010	1.414.825	1.414.825
Total	12.599.706	12.599.706

Complementariamente, con el propósito de mejorar la calidad de la información que sirve como base para el proceso de solicitud y resolución de exclusiones y, de este modo, facilitar y simplificar dicho proceso, dejando un documento donde se especifique las inversiones finalmente aceptadas para cada período, los operadores Aguas del Altiplano S.A., Aguas Antofagasta S.A., Aguas Chañar S.A., Aguas Araucanía S.A. y Aguas Magallanes S.A., firmaron el protocolo denominado RIO (Registro de Inversiones del Operador). No firmaron este protocolo los operadores Aguas del Valle S.A. y TRATACAL S.A.

Por no estar incluido el mecanismo de solicitud de exclusiones en sus contratos, tampoco firmaron el RIO los operadores Nuevosur S.A. y Aguas Patagonia S.A.

18.2. Inversiones años 2011 a 2017.

Para el período comprendido entre los años 2011 a 2017, las inversiones puestas en operación por los operadores son las que se muestran en la **tabla 18.2.a.**

- Se incluye todos los operadores, con y sin mecanismo de exclusiones.
- Se eliminó aquellos registros de inversión en que existe acuerdo con el operador, respecto de su exclusión.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

- Aquellos registros de inversión en que no existe acuerdo con los operadores, respecto de la solicitud de exclusiones realizada por ECONSSA Chile S.A., se registran utilizando los valores entregados por el operador.

Tabla 18.2.a. Inversiones de los operadores, años 2011 a 2017.

Año de puesta en operación de la inversión	Inversión	
	31-03-2019 UF	31-12-2018 UF
2011	1.156.712	1.156.712
2012	2.122.947	2.122.947
2013	1.869.686	1.869.686
2014	1.145.105	1.145.105
2015	1.871.240	1.871.240
2016	3.458.890	3.458.890
2017	2.822.962	2.822.962
Total	14.447.542	14.447.542

La situación del proceso de solicitud de exclusiones, para cada operador, durante este período, es la siguiente: **Tabla 18.2.b.** Estado del proceso de solicitud de exclusiones, años 2011 a 2017.

Operador	Estado de inversiones
Aguas del Altiplano S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013 y 2014. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2015, 2016 y 2017.
Aguas Antofagasta S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017.
Tratacal S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013 y 2014. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2015, 2016 y 2017.
Aguas Chañar S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013, 2014 y 2015.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

Operador	Estado de inversiones
	Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2016 y 2017.
Aguas del Valle S.A.	Existe acuerdo respecto de las inversiones de los años 2011, 2012 y 2013. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2014, 2015, 2016 y 2017. A la fecha, este operador no ha firmado el convenio RIO.
Aguas Araucanía S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013 y 2014. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2015, 2016. Y 2017.
Aguas Magallanes S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013 y 2014. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2015, 2016 y 2017.
Nuevosur S.A.	No contempla el mecanismo de exclusiones.
Aguas Patagonia de Aysén S.A.	No contempla el mecanismo de exclusiones.

Con el objeto de dirimir las diferencias existentes en materia de solicitud de exclusiones, con los operadores Aguas del Altiplano S.A. y Aguas del Valle S.A., ECONSSA Chile S.A., ha activado, nuevamente, el proceso arbitral. Para estos efectos, con fecha 23 de junio de 2017, ambos operadores, suscribieron las respectivas actas de compromiso arbitral, incluyendo una cláusula que interrumpe cualquier plazo de prescripción, con el propósito de extender la fase de negociación amistosa.

18.3. Inversión total, estimación de la INR y criterios para su contabilización

Por lo tanto, sobre la base de los datos anteriores, al 31 de marzo de 2019, los valores de las inversiones (tablas 18.1.a y 18.2.a), totalizan 27.047.248 UF. (Al 31 de diciembre de 2018 27.047.248 UF).

Sobre el monto anterior, se ha estimado que el valor de las INR por pagar al término de la vigencia de los contratos, asciende a la suma de UF.10.440.071. Este monto, reducido a pesos, con fecha 31/03/2019, asciende a M\$287.788.498 (M\$ 287.788.812 a diciembre de 2018), cuyo valor presente, representa un monto de M\$165.136.715 (M\$ 163.570.706 a diciembre de 2018), descontado a una tasa de 3,83%. Esta operación genera al 31 de marzo de 2019, un costo financiero por M\$1.566.188 (M\$ 1.282.793 a marzo de 2018) en el período, el cual se presenta en el rubro Costos Financieros del estado de resultados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

Para efectos del cálculo anterior, se consideró los siguientes criterios:

- Todos aquellos registros de inversión en que no existe acuerdo con los operadores, respecto de la solicitud de exclusiones realizada por ECONSSA Chile S.A., se contabilizan utilizando los valores entregados por el operador. Lo anterior, por tratarse de un criterio conservador.
- En el caso específico de Nuevosur S.A. y Aguas Patagonia S.A., el cálculo de la INR es una estimación, realizada con los valores de la negociación de tarifas vigente. El contrato establece que el monto definitivo a pagar, se determinará utilizando los valores contenidos en la negociación de tarifas vigente al momento del término del CTDECS.

19). CAPITAL Y RESERVAS

Al 31 de marzo de 2019, el capital social de Econssa Chile S.A. asciende a la suma de M\$252.006.705, compuesto por 19.124.802.035 acciones de valor nominal totalmente suscritas y pagadas.

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

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

Capital	Saldos al	
	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	243.484.783	219.013.247
Aumentos de capital:		
Financiamiento construcción planta desalinizadora de Atacama	8.521.922	24.471.536
Saldo final	252.006.705	243.484.783

Con fecha 27 de abril de 2016, la Vigésimo Junta Extraordinaria de Accionistas de Econssa Chile S.A., acordó el primer aumento de capital ascendiente a M\$29.575.000, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar, en forma inicial la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones fue suscrita por Corfo y a la fecha de cierre de los estados financieros ha pagado la totalidad de este aumento de capital, esto es M\$29.575.000, (En el año 2016 M\$501.810 – año 2017 M\$4.490.000 – año 2018 M\$24.471.536 y en el trimestre enero a marzo de 2019 M\$111.654).

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

19). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

Con fecha 7 de noviembre de 2018, la Vigésimo Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas de Econssa Chile S.A., acordó el segundo aumento de capital ascendiente a M\$30.461.940, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones será suscrita y pagada por Corfo en un plazo máximo de 3 años a contar del 7 de noviembre de 2018. En el trimestre enero a marzo de 2019 ha pagado M\$8.410.268.

Detalle de los aumentos de capital para el año 2019:

01-01-2019 31-03-2019	Aumento de Capital M\$
02-01-2019	2.831.604
22-02-2019	5.147.975
26-03-2019	542.343
Total	8.521.922

Detalle de los aumentos de capital para el año 2018:

01-01-2018 31-12-2018	Aumento de Capital M\$
22-03-2018	4.663.957
12-04-2018	2.299.021
27-04-2018	2.299.021
31-08-2018	4.608.160
26-09-2018	4.957.390
31-10-2018	2.190.989
04-12-2018	3.452.998
Total	24.471.536

Detalle de los aumentos de capital para el año 2017:

01-01-2017 31-12-2017	Aumento de Capital M\$
23-03-2017	105.000
31-05-2017	300.000
14-09-2017	500.000
05-10-2017	729.000
02-11-2017	2.856.000
Total	4.490.000

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

19). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

Política de dividendos

La Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 16 de abril de 2019, aprobó como política de dividendos general de la Empresa, distribuir el 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la Sociedad.

Asimismo, la mencionada Junta aprobó repartir el 30% de las utilidades de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 (\$4.575.720.543), lo que significa pagar un dividendo de \$1.372.716.163 a los accionistas, según lo siguiente:

- Corfo: \$1.360.873.596
- Fisco de Chile: \$11.842.567

Fecha única de pago: 29 de noviembre de 2019.

Otras Reservas

Otras reservas	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Otras reservas (1)	316.375	316.375
Corrección monetaria de capital 2010	(5.206.286)	(5.206.286)
Participación en filial	(88.132)	(88.132)
Total	(4.978.043)	(4.978.043)

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

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	42.686.878	37.661.263
Resultado del ejercicio	1.527.661	4.575.721
Aplicación NIIF 15 Canon operadores	-	449.894
Total	44.214.539	42.686.878

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

20). INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de marzo de 2019 y 2018, son los siguientes:

Ingresos ordinarios	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Ingresos facturación agua potable	51.165	48.635
Ingresos tratamiento aguas servidas	545.607	526.716
Amortización ingreso diferido contrato concesión	9.033.172	8.392.716
Ingresos canon contrato de concesión	269.195	278.439
Total	9.899.139	9.246.506

21). OTROS INGRESOS POR NATURALEZA

Los ingresos correspondientes a este rubro, al 31 de marzo de 2019 y 2018 son:

Otros Ingresos por naturaleza	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Ventas bienes prescindibles	90.830	-
Arriendos percibidos	46.319	34.124
Ingresos por Fondos Nacionales de Desarrollo Regional.	189.193	194.443
Otros ingresos varios	1.765	8.779
Total	328.107	237.346

22). GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

La depreciación y amortización, al 31 de marzo de 2019 y 2018, es la siguiente:

Depreciación y amortización	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Depreciación	7.315.090	6.950.847
Amortización	2.294	6.278
Total	7.317.384	6.957.125

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

23). GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a los empleados al 31 de marzo de 2019 y 2018, son los siguientes:

Gastos por beneficios a los empleados	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Sueldos	163.211	150.092
Gratificación	6.434	5.572
Dietas Directorio	20.036	13.152
Vacaciones	15.951	16.131
Aportes empleadores	9.844	9.515
Total	215.476	194.462

24). OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 31 de marzo de 2019 y 2018, es el siguiente:

Otros gastos por naturaleza	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Costo venta de agua	40.421	38.422
Disposición aguas servidas	144.972	179.532
Patente comercial	97.001	94.864
Gastos judiciales	12.472	5.445
Asesorías profesionales	53.916	65.289
Depreciación bienes Fondos Nacionales de Desarrollo Regional	189.193	194.443
Servicios de informática	14.386	12.237
Arriendos de inmuebles	5.728	1.857
Gastos bancarios	8.712	9.621
Gastos pasajes, alimentación	9.863	9.953
Otros gastos	22.158	29.854
Total	598.822	641.517

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

25). INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 31 de marzo de 2019 y 2018, son:

Ingresos Financieros	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Intereses sobre inversiones	1.080.527	511.301
Intereses Canon Operadores	112.134	115.524
Total	1.192.661	626.825

26). COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 31 de marzo de 2019 y 2018, son:

Costos Financieros	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Costos financieros INR por pagar ⁽¹⁾	1.566.188	1.282.793
Total	1.566.188	1.282.793

(1) Ver nota 18.3

27). RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de resultados por unidades de reajustes al 31 de marzo de 2019 y 2018, es la siguiente:

Resultados por unidades de reajuste	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Inversiones financieras	234	405.982
Inversiones financieras Canon Operadores	-	-
Inversión no remunerada por pagar	178	(838.360)
Otras actualizaciones	(520)	5.321
Total	(108)	(427.057)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

28). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Los impuestos a las ganancias reconocidos en resultados al 31 de marzo de 2019 y 2018, son los siguientes:

Impuestos a las ganancias	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias	-	-
Ingreso por impuestos corrientes	-	-
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	-	-
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias	(190.554)	675.487
Otros gastos (ingresos) por impuesto diferido	-	-
Ingreso por impuestos diferidos, neto, total	(190.554)	675.487
Ingreso por impuesto a las ganancias	(190.554)	675.487

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

Conciliación de la tasa efectiva	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Ganancia antes de impuesto a la ganancia	1.721.929	607.723
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(430.482)	(151.931)
Impuesto contabilizado	(190.554)	675.487
Diferencia por explicar	239.928	827.418
Diferencias permanentes:		
C. Monetaria capital propio tributario	-	(3.370.789)
Otras diferencias	959.713	6.680.461
Base imponible diferencia	959.713	(3.309.672)
Diferencia explicada	239.928	827.418
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(190.554)	675.487

Conciliación de la tasa Impositiva legal con la Tasa impositiva efectiva	01-01-2019 31-03-2019	01-01-2018 31-03-2018
Tasa impositiva legal	25,00%	25,00%
Otras diferencias	(13,93%)	(111,20%)
Tasa Impositiva Efectiva	11,07%	(86,20%)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS

a). Garantías entregadas

Pólizas

Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad ha entregado las siguientes garantías:

Superintendencia de Servicios Sanitarios:

Póliza Nro.388642 por UF 100 - Banco BCI

Para Garantizar el cumplimiento Ampliación Área de Concesión Antofagasta.

Vencimiento: 27 de Julio de 2019

Póliza Nro.14184 por UF 100 - Mapfre

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

Vencimiento: 15 de Mayo de 2020.

Póliza Nro.14183 por UF 100 - Mapfre

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

Vencimiento: 15 de Mayo de 2020.

Póliza Nro.14185 por UF 3.354 - Mapfre

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

Vencimiento: 11 de Mayo de 2020.

Póliza Nro.14186 por UF 15.000 - Mapfre

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

Vencimiento: 11 de Mayo de 2020.

Director General del Territorio Marítimo y de Marina Mercante:

Póliza Nro.18346 por UF 6.103,11 - Mapfre

Para cubrir el costo de retiro de las obras o construcciones adheridas al suelo que quedaren instaladas o sin retirar al término o caducidad de la concesión, como asimismo de todos aquellos gastos inherentes a la operación de la concesión, cuyo pago se encuentre pendiente.

Vencimiento: 24 de Agosto de 2019.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

b). Juicios u otras acciones legales

La Sociedad mantiene diversos juicios en calidad de demandada y como demandante, con personas naturales y jurídicas, con el objeto de cautelar su patrimonio y que, dependiendo de su fallo judicial, pueden representar una contingencia de pérdida en sus estados financieros. Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad registra una provisión de M\$655.482 para cubrir las eventuales pérdidas que se pudieran derivar de estos litigios, en base al estudio de cada uno de los juicios efectuado por los asesores jurídicos y que se detallan a continuación:

TRIBUNAL: 13° Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 5334 - 2013

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

Monto involucrado: \$50.000.000

Probabilidad: Favorable

TRIBUNAL: 1er. Tribunal Tributario y Aduanero

ROL N°: GR-15-00016-2015

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

Monto involucrado: \$458.554.124

Probabilidad: Incierto

TRIBUNAL: 4° Juzgado Civil de Antofagasta

ROL N°: C-1797-2017

MATERIA: Demanda indemnización de perjuicios, caratula Guerra con Econssa y otros.

Monto involucrado: \$500.000.000.

Probabilidad: Favorable

TRIBUNAL: 1° Juzgado Civil de Antofagasta

ROL N°: C-2751-2017

MATERIA: Reclamo judicial multa, Econssa con Fisco de Chile (Seremi Salud Antofagasta)

Monto involucrado: 400 UTM.

Probabilidad: Incierto

TRIBUNAL: 3er Juzgado Civil de Antofagasta

ROL N°: 336-2018

MATERIA: Reclamo judicial multa, Econssa con Fisco de Chile (Seremi Salud Antofagasta)

Monto involucrado: 700 UTM.

Probabilidad: Incierto

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

b). Juicios u otras acciones legales, continuación

TRIBUNAL: 1er Juzgado Civil de Calama

ROL N°: 224-2017

MATERIA: Demanda Precario para solicitar el desalojo de la propiedad ubicada al lado de la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas de Calama. Econssa con Aguirre y otro.

Monto involucrado: Indeterminado

Probabilidad: Favorable

TRIBUNAL: 2do. Juzgado Civil de Copiapó

ROL N°: 886-2018

MATERIA: Constitución servidumbres para instalación aducción proyecto PDAM. Econssa con Fisco.

Monto involucrado: Indeterminado

Probabilidad: Favorable

TRIBUNAL: 6to. Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 15278-2018

MATERIA: Demanda incumplimiento contrato con indemnización de perjuicios. Econssa con KSB Chile S.A.

Monto involucrado: M\$320.175

Probabilidad: Favorable, incierto en cuanto a monto de indemnización.

TRIBUNAL: 26. Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 21026-2018

MATERIA: Reclamo Judicial por parte de Econssa contra Multa SISS por deficiencias calidad servicio tratamiento y disposición aguas servidas de Antofagasta.

Monto involucrado: UTA.500

Probabilidad: Incierto

TRIBUNAL: 26. Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 34996-2018

MATERIA: Reclamo Judicial Multa SISS por incumplimiento del programa de desarrollo comprometido para el año 2016.

Monto involucrado: UTA.121

Probabilidad: Incierto

TRIBUNAL: 26. Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 42108-2018

MATERIA: Reclamo Judicial Multa SISS por infracción a la garantía de continuidad en el servicio de disposición de aguas servidas de localidad de Antofagasta.

Monto involucrado: UTA.71

Probabilidad: Incierto

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros

1). Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen de la relación contractual entre las empresas que operan con Econssa Chile S.A., bajo el sistema de B.O.T. y garantías relativas a la ejecución de obras de inversión y prestación general de servicios.

Las principales garantías recepcionadas, se mencionan a continuación:

BOLETAS DE GARANTÍA:

Boletas de Garantía Referidas al Contrato Planta desalinizadora de Agua de Mar Atacama

a) Otorgante: Asesorías y Proyectos Ambientales Ltda.

Boleta Garantía Nro. 472762 Banco BCI

Monto: \$ 3.420.494.-

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato "Estudio de Caracterización Arqueológica"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 27 de Agosto de 2019

b) Otorgante: Saint Gobain Canalización Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 3897534 Banco Itaú

Monto: UF. 200.00

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Pública "Adquisición de Tuberías Para Obras de Conducciones y Plantas Elevadoras"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 05 de Junio de 2019

c) Otorgante: Vinilit S.A.

Boleta Garantía Nro. 576921 Banco Security

Monto: UF. 200.00

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Pública "Adquisición de Tuberías Para Obras de Conducciones y Plantas Elevadoras"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de Junio de 2019

d) Otorgante: Tubexa Industrial Limitada.

Boleta Garantía Nro. 351829-8 Banco de Chile

Monto: UF. 200.00

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Pública "Adquisición de Tuberías Para Obras de Conducciones y Plantas Elevadoras"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 05 de Junio de 2019

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

e) Otorgante: Montajes Industriales Montec S.A.

Boleta Garantía Nro. 11500845 Banco Estado

Monto: UF. 200.00

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Pública "Adquisición de Tuberías Para Obras de Conducciones y Plantas Elevadoras"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de Mayo de 2019

f) Otorgante: Alvenius Chilena SCRL

Boleta Garantía Nro. 236856 Banco Bice

Monto: UF. 200.00

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Pública "Adquisición de Tuberías Para Obras de Conducciones y Plantas Elevadoras"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 07 de Junio de 2019

g) Otorgante: Industria Tecpipe S. A.

Boleta Garantía Nro. 472632 Banco BCI

Monto: UF. 200.00

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Pública "Adquisición de Tuberías Para Obras de Conducciones y Plantas Elevadoras"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 28 de Mayo de 2019

h) Otorgante: Krah América Latina S.A.

Boleta Garantía Nro. 227379 Banco Bice

Monto: UF. 200.00

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Pública "Adquisición de Tuberías Para Obras de Conducciones y Plantas Elevadoras"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 10 de Junio de 2019

i) Otorgante: Ind de Tecnología Hid en Min y Const S.A.

Boleta Garantía Nro. 236656 Banco Bice

Monto: UF. 200.00

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Pública "Adquisición de Tuberías Para Obras de Conducciones y Plantas Elevadoras"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 31 de Mayo de 2019

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

j) Otorgante: Aguas y Saneamiento Consultores Ltda.

Boleta Garantía Nro. 11414242 Banco Estado

Monto: \$ 1.783.413.-

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de "Asesoría Licitación EPC Conducciones y Plantas Elevadoras"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 31 de Julio de 2019

k) Otorgante: Icafal Ingeniería y Construcción S.A.

Boleta Garantía Nro. 149482 Banco BBVA

Monto: UF. 9.004,20

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de "Construcción de Planta Elevadora de Impulsión recinto COPA-Aducción Chañaral"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Mayo de 2019

l) Otorgante: Ecoagua Ingenieros S.L.

Boleta Garantía Nro. 855200430994 Banco Santander

Monto: UF: 574.20

Motivo: Garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Asesoría técnica de contraparte para el diseño de ingeniería EPC Planta Desalinizadora, Región de Atacama".

Relación entidad otorgante: Contratista.

Vencimiento: 26 de Septiembre de 2019.

m) Otorgante: Rodrigo Ordenes Meza

Boleta Garantía Nro. 7535853 Banco Estado

Monto: \$ 3.726.648

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de "Gestión y Seguimiento de compromisos ambientales Planta Desalinizadora Agua de Mar, para la Región de Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 07 de Julio de 2020.

n) Otorgante: R y Q Ingeniería S.A.

Boleta Garantía Nro. 548426 Banco Security

Monto: UF. 2.943,57

Motivo: Para Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de "Inspección Técnica de la Obra Construcción Planta Desalinizadora de Agua de Mar, Región de Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 04 de Septiembre de 2021

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

INIMA CVV S.A., garantía por U.F. 88.501,85 segundo anticipo del Contrato (11-04-2018).

o) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 267050 Banco BCI

Monto: UF 6195,13

Motivo: Para garantizar la devolución del monto del segundo anticipo del contrato "Proyecto EPC planta desalinizadora de Agua Mar para la Región de Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre 2019

p) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 526024 Banco BCI

Monto: UF 11505,24

Motivo: Para garantizar la devolución del monto del segundo anticipo del contrato "Proyecto EPC planta desalinizadora de Agua Mar para región Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre 2019

INIMA CVV S.A., garantía por U.F. 88.501,85 cumplimiento del Contrato.

q) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 521166 Banco BCI

Monto: U.F. 57.526,2

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento, así como el plazo, de la ejecución del contrato proyecto EPC planta agua Mar región de Atacama

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2020.

r) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 265233 Banco BCI

Monto: U.F. 30.975,65

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento, así como el plazo, de la ejecución del contrato proyecto EPC planta agua Mar región de Atacama

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2020.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

Boletas de Garantía Referidas a Planta PEAS Cabecera y Presurizadora

s) Otorgante: Soc. Comercial Casco Norte Ltda.

Boleta Garantía Nro. 262117 Banco BCI

Monto: U.F.: 2.793,00

Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno del contrato "Construcción Desarenador N°2 Sistema de Disposición de Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Agosto de 2019

t) Otorgante: Xylem Water S.A.

Boleta Garantía Nro. 6087-2 Banco de Chile

Monto: \$17.636.233.-

Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de "Suministro de Sistema Desbaste Fino PTPAS Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 03 de Octubre de 2019.

u) Otorgante: Wellford Chile SPA

Boleta Garantía Nro. 11128353 Banco Estado

Monto: \$41.961.885.-

Motivo: Para Garantizar el pago del 100% del suministro y el correcto funcionamiento de los equipos motobombas durante seis meses, una vez instalados en el sistema de disposición de Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de Agosto de 2019.

v) Otorgante: Wellford Chile SPA

Boleta Garantía Nro. 9211-2 Banco de Chile

Monto: \$15.159.000.-

Motivo: Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de "Suministro de Equipos Motobombas sistema Disposición de Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 26 de Diciembre de 2019

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

w) Otorgante: Xylem Water S.A.

Boleta Garantía Nro. 6895-1 Banco de Chile

Monto: \$623.602.-

Motivo: Garantizar el pago del 100% de suministro equipos motobombas para el desarenador sistema de disposición de Antofagasta.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 14 de Febrero de 2020.

x) Otorgante: SGS Chile Limitada

Boleta Garantía Nro. 385663 Banco BCI

Monto: U.F. 198,86

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de " Programa de Muestreo Concesión de Disposición de Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de Noviembre de 2020.

y) Otorgante: Soc. Comercial Casco Norte Ltda.

Boleta Garantía Nro. 358588-9 Banco Chile

Monto: U.F. 150,00.-

Motivo: Garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Pública "Operación y Mantenimiento del Sistema de Tratamiento y Disposición Final de Las Aguas Servidas de San Pedro de Coloso, Región de Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 14 de Mayo de 2019

z) Otorgante: Vergara Galindo

Boleta Garantía Nro. 241427-1 Banco Chile

Monto: \$ 6.900.000.-

Motivo: Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato: "Regularización de compromisos Ambientales Resoluciones de Calificación Ambiental Econssa Chile - Región de Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Agosto de 2019

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

aa) Otorgante: DSS S.A.

Boleta Garantía Nro. 7164-5 Banco Chile

Monto: \$ 17.849.740.-

Motivo: Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato “Desarrollo Estudio /Declaración de Impacto Ambiental Nueva Planta de Tratamiento de Aguas Servidas de Antofagasta”

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 04 de Noviembre de 2019

Otras Boletas de Garantía

ab) Otorgante: Tratacal S.A.

Boleta Garantía Nro. 352892-6 Banco de Chile

Monto: U.F. 1250,00

Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento de todas y cada una de las Obligaciones asumidas por Tratacal S.A. en favor de Econssa Chile S.A. Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de Abril de 2019.

ac) Otorgante: GHD S.A.

Boleta Garantía Nro. 15016 Banco Santander

Monto: \$7.962.653.-

Motivo: Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato “Estudio Fuentes Hídricas-Regiones de Arica y Parinacota y Tarapacá”.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 26 de Diciembre de 2019.

ad) Otorgante: Intendencia Regional I Región de Atacama

Boleta Garantía Nro. 102830 Banco BBVA

Monto: U.F. 3.570,00

Motivo: Garantizar el fiel cumplimiento del pago de la renta de arrendamiento del Lote A-2 Recinto Estaque Cavanha, ciudad de Iquique.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Abril de 2020.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

PÓLIZAS DE SEGUROS.

a) Otorgante: Sembcorp S.A.
Póliza Nro. 2011-7 BCI Seguros
Monto: US\$4.000.000
Motivo: Cubre Responsabilidad Civil
Relación entidad otorgante: Contratista
Período cubierto: 31 de Octubre de 2019.

b) Otorgante: Sembcorp S.A.
Póliza: 6016267 SURA
Monto: US\$39.737.000
Motivo: Cubre todo riesgo.
Relación entidad otorgante: Contratista
Período cubierto: 31 de Octubre de 2019.

PAGARES.

a) Otorgante: Sembcorp S.A.
Pagare 002-2018.
Monto: UF 1.553,00
Motivo: Para Garantizar el cumplimiento de las Prestaciones de Servicio, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N° 1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 24 de Abril de 2019.

b) Otorgante: Sembcorp S.A.
Pagare 001-2018.
Monto: UF 9.340,00
Motivo: Para Garantizar el cumplimiento de las Prestaciones de Servicio, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N° 1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 24 de Abril de 2019.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

PAGARES.

c) Otorgante: Sembcorp S.A.

Pagare 003-2018

Monto: UF 10.000,00

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 24 de Abril de 2019.

2). Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias, según el siguiente detalle.

Aguas de Antofagasta S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro. 216402 UF 5.000
- Boleta de Garantía Nro. 216403 UF 5.000
- Boleta de Garantía Nro. 216404 UF 289.463
- Boleta de Garantía Nro. 216405 UF 5.000

Vencimientos: 16 de Enero de 2020.

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

Aguas Del Valle S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 500816-8 UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 500817-6 UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 500818-4 UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 500815-0 UF 133.487, 39

Vencimientos: 20 de Diciembre de 2019.

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

Aguas Chañar S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro.478381 UF 5.000
- Boleta de Garantía Nro.478382 UF 5.000
- Boleta de Garantía Nro.478383 UF 5.000
- Boleta de Garantía Nro.478384 UF 39.950

Vencimientos: 27 de Marzo de 2020.

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

Aguas Patagonia de Aysén S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro. 229961 UF 1.500
- Boleta de Garantía Nro. 229962 UF 1.500
- Boleta de Garantía Nro. 229963 UF 1.500

Vencimientos: 29 de Febrero de 2020.

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

NuevoSur S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro. 500235-8 por UF 5.000
- Boleta de Garantía Nro. 500236-6 por UF 5.000
- Boleta de Garantía Nro. 500237-4 por UF 5.000

Vencimientos: 02 de Diciembre de 2019.

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

Aguas Magallanes S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 439589 por UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 439590 por UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 439591 por UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 439592 por UF 56.723

Vencimientos: 6 de Septiembre de 2019.

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

Aguas Araucanía S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 439571 UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 439572 UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 439575 UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 439573 UF 98.642

Vencimientos: 16 de Agosto de 2019.

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

Aguas del Altiplano S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 268242 por UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 268243 por UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 268244 por UF 5.000
- Boleta Garantía Nro. 268241 por UF 119.378

Vencimientos: 30 de Agosto de 2019.

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

3). Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de la Concesión Sanitaria de Disposición de Aguas Servidas de Calama, firmado con fecha 01 de Febrero de 2007, según el siguiente detalle:

Tratacal S.A.

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

- Boleta Garantía Nro.501794-7 por UF 1.000
 - Boleta Garantía Nro.501795-5 por UF 1.000
 - Boleta Garantía Nro.501796-3 por UF 1.000
- Vencimientos: 03 de Febrero de 2020.

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

30). SANCIONES

Superintendencia de Valores y Seguros.

La Sociedad no ha sido sancionada por la Superintendencia de Valores y Seguros durante el período terminado al 31 de marzo 2019.

Otras autoridades administrativas.

La Sociedad no ha sido sancionada por otras autoridades administrativas durante el período terminado al 31 de marzo de 2019.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

31). TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Documentos y cuentas por cobrar y pagar

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se presentan saldos de cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas.

Transacciones

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad matriz ha efectuado pagos a los Directores por concepto de dietas y remuneraciones por un total de M\$19.311 y M\$85.596, respectivamente. Además, durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha efectuado pagos a los ejecutivos claves por concepto de remuneraciones por un total de M\$ 157.435 y M\$ 474.110, respectivamente.

32). MEDIO AMBIENTE

Proyectos de naturaleza medioambiental, según el siguiente detalle:

Nombre del proyecto	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Construcción Desarenador PPTAS Antofagasta	363.295	238.125
PEAS cabecera Planta Antofagasta	948.793	864.220
Construcción planta desalinizadora de agua potable Atacama	28.866.749	25.062.025
Total	30.178.837	26.164.370

Los valores de estos proyectos forman parte del costo de construcción de las obras y se encuentran registrados como Obras en Ejecución, en el rubro Propiedad, planta y equipo. Los desembolsos proyectados para la Construcción Desarenador PPTAS Antofagasta y PEAS cabecera Planta Antofagasta, se estima que serán efectuados durante el año 2019, y para la Construcción de la planta desalinizadora de agua potable Atacama, durante los años 2019 y 2020.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2019 y 2018.

33). HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores entre el 1 de abril de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, que pudieran afectar significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad al 31 de marzo de 2019.