



AGUAS PATAGONIA DE AYSÉN S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015



AGUAS PATAGONIA DE AYSEN S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo (Directo)

Notas a los Estados Financieros

IFRS - International Financial Reporting Standards

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

CINIIF - Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de fomento

IPC - Índice de precios al consumidor



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de marzo de 2017

Señores Accionistas y Directores
Aguas Patagonia de Aysén S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Aguas Patagonia de Aysén S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



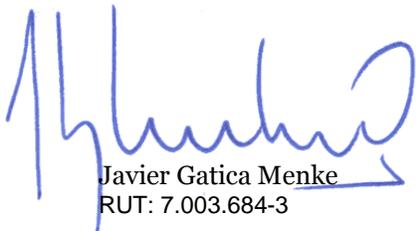
Santiago, 31 de marzo de 2017
Aguas Patagonia de Aysén S.A.
2

Opinión

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

Otros asuntos

Los estados financieros de Aguas Patagonia de Aysén S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 11 de marzo de 2016.



Javier Gatica Menke
RUT: 7.003.684-3



PricewaterhouseCoopers

Aguas Patagonia de Aysén S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Activos	Notas	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	494.929	730.445
Otros activos no financieros corrientes	12	226.628	239.528
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	1.900.145	1.842.864
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	29.747	0
Inventarios	9	247.792	183.660
Activos corrientes Totales		2.899.241	2.996.497
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	11	601.249	503.679
Otros activos no financieros no corrientes	12	781.482	823.947
Deudores por cobrar no corrientes	7	137.267	89.777
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	9.487.410	9.601.577
Propiedades, planta y equipo	19	358.094	331.555
Activos por impuestos diferidos	13	471.144	482.046
Activos no corrientes		11.836.646	11.832.581
Activos		14.735.887	14.829.078

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Aguas Patagonia de Aysén S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Patrimonio y pasivos	Notas	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	15	1.463.992	1.153.807
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	1.214.108	940.546
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	59.800	68.969
Otras provisiones a corto plazo		88.154	85.123
Pasivos por Impuestos corrientes	14	77.921	392.136
Pasivos corrientes totales		2.903.975	2.640.581
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	15	5.392.145	6.347.782
Otras provisiones a largo plazo	17	857.081	767.019
Pasivo por impuestos diferidos	13	2.150.237	2.085.696
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18	516.142	431.411
Total de Pasivos no corrientes		8.915.605	9.631.908
Pasivos		11.819.580	12.272.489
Patrimonio			
Capital emitido	20	2.218.669	2.218.669
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20	831.706	392.034
Otras reservas	20	(134.068)	(54.114)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.916.307	2.556.589
Participaciones no controladoras			0
Patrimonio Total		2.916.307	2.556.589
Patrimonio y pasivos		14.735.887	14.829.078
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.			

Aguas Patagonia de Aysén S.A.
Estado de Resultados Integrales por Naturaleza
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de resultados por Naturaleza	Notas	Acumulado	
		01/01/2016 31/12/2016	01/01/2015 31/12/2015
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	21	9.048.073	8.373.143
Otros ingresos, por naturaleza			
Materias primas y consumibles utilizados	22	(1.034.678)	(824.748)
Total de gastos por beneficios a los empleados	23	(2.509.557)	(2.267.124)
Gasto por depreciación y amortización	24	(649.536)	(632.282)
Otros gastos por naturaleza	25	(1.891.266)	(1.744.158)
Otras ganancias (pérdidas)	26	269.181	166.414
Ingresos financieros	27	81.423	77.164
Costos financieros	27	(394.256)	(278.628)
Resultados por unidades de reajuste	27	(173.605)	(34.371)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		2.745.779	2.835.410
Gasto por impuestos a las ganancias	13	(758.294)	(417.455)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		1.987.485	2.417.955
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida)		1.987.485	2.417.955
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		1.987.485	2.417.955
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras			
Ganancia (pérdida)		1.987.485	2.417.955
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica		En Pesos	En Pesos
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	20	1.152,34	1.401,93
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		0,0000	0,0000
Ganancia (pérdida) por acción básica		1.152,34	1.401,93
Estado de Resultado Integral	Notas	01/01/2016 31/12/2016 M\$	01/01/2015 31/12/2015 M\$
Ganancia (pérdida)		1.987.485	2.417.955
Otro resultado integral por valoración actuarial		(79.954)	-
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.907.531	2.417.955
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras			
Resultado Integral Total		1.907.531	2.417.955

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Aguas Patagonia de Aysén S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital Emitido	Otras reservas varias	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios	Participaciones no controladas	Patrimonio Total
Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2016	2.218.669	(54.114)	(54.114)	392.034	2.556.589	0	2.556.589
Incremento (disminución) por efecto de valorización actuarial (PIAS)	0	(79.954)	(79.954)	0	(79.954)	0	(79.954)
Incremento (Disminución) por transferencias y otros cambios	0	0	0	(47.813)	(47.813)	0	(47.813)
Ganacias (Pérdida) del ejercicio	0	0	0	1.987.485	1.987.485	0	1.987.485
Dividendos	0	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)	0	(1.500.000)
Incremento (Disminución) por transferencias y otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final Periodo Actual 31-12-2016	2.218.669	(134.068)	(134.068)	831.706	2.916.307	0	2.916.307

	Capital Emitido	Otras reservas varias	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios	Participaciones no controladas	Patrimonio Total
Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2015	2.218.669	(487.343)	(487.343)	6.407.308	8.138.634	0	8.138.634
Incremento (disminución) por transferencia de diferencia de tasa de Impuesto Diferido	0	433.229	433.229	(433.229)	0	0	0
Ganacias (Pérdida) del ejercicio	0	0	0	2.417.955	2.417.955	0	2.417.955
Dividendos	0	0	0	(8.000.000)	(8.000.000)	0	(8.000.000)
Incremento (Disminución) por transferencias y otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final Periodo Actual 31-12-2015	2.218.669	(54.114)	(54.114)	392.034	2.556.589	0	2.556.589

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Aguas Patagonia de Aysén S.A.
Estado de Flujos de Efectivo Directo
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de flujos de efectivo por Método Directo	Notas	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		10.531.130	9.962.957
Otros cobros por actividades de operación		114.775	82.788
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.498.804)	(3.452.833)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.267.044)	(2.055.024)
Otros pagos por actividades de operación		(2.012.897)	(1.654.101)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación		9.305	5.658
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		2.876.465	2.889.445
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		0	0
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		2.500	0
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(523.997)	(688.890)
Cobros a entidades relacionadas		0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(521.497)	(688.890)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		0	7.463.347
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		300.000	0
Pagos de préstamos		(1.109.102)	(1.379.116)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación		(1.500.000)	(8.000.000)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación		(281.382)	(55.163)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(2.590.484)	(1.970.932)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(235.516)	229.623
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		0	0
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(235.516)	229.623
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo		730.445	500.822
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del periodo	6	494.929	730.445

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

AGUAS PATAGONIA DE AYSEN S.A.

INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En miles de pesos)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO	1
2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES	1
3. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	16
4. REVELACIONES DE LOS JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD	19
5. SEGMENTOS DE NEGOCIO	21
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	22
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	23
8. INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS	24
9. INVENTARIOS	29
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	29
11. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	31
12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	31
13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	31
14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	33
15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	33
16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	35
17. OTRAS PROVISIONES A LARGO PLAZO	35
18. PROVISIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL	36
19. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	39
20. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	40
21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	43
22. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS	43
23. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	43
24. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	44
25. OTROS GASTOS POR NATURALEZA	44
26. OTROS GANANCIAS (PÉRDIDAS)	44
27. RESULTADO FINANCIERO	45
28. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	45
29. COMPROMISOS	47
30. MEDIO AMBIENTE	47
31. HECHOS POSTERIORES	48

1. INFORMACIÓN GENERAL Y DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

Aguas Patagonia de Aysén S.A. (en adelante la "Sociedad" o "Aguas Patagonia de Aysén") tiene su domicilio legal en Carlos Condell N° 22, Coyhaique, Chile y su Rol Único Tributario es 99.501.280-4.

Aguas Patagonia de Aysén S.A. se constituyó como sociedad anónima cerrada por escritura pública el 11 de septiembre del 2002 ante el Notario Público don René Benavente Cash.

El objeto único y exclusivo de la Sociedad es el establecimiento, construcción y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas a través de la explotación de las concesiones sanitarias de la Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A. (hoy ECONSSACHILE S.A.), y la realización de las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades, todo ello en la forma y condiciones establecidas en los DFL N° 382 y N° 70, ambos de 1988 del MOP y demás normas pertinentes.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Entidades Informantes de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) con el N° 79.

Al 31 de diciembre de 2016, la sociedad cuenta con 120 empleados.

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

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de Aguas Patagonia de Aysén S.A. al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aplicados uniformemente en los ejercicios que se presentan.

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros a valor justo. La preparación de los presentes estados financieros requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En el apartado 2.2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

Los Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo.

Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- ✓ Estado de Situación Financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- ✓ Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- ✓ Estados de Resultados Integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- ✓ Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Moneda Funcional

Los estados financieros individuales se presentan en la moneda del entorno económico principal en el cual opera la Sociedad (moneda funcional). Para propósitos de los estados financieros, los resultados y la posición financiera son expresados en pesos chilenos, la cual es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros es de responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) mencionados en numeral 2.1 anterior. El Directorio, en sesión de fecha 24 de marzo de 2017, aprobó los presentes estados financieros.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- ✓ La vida útil de los intangibles.
- ✓ Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- ✓ Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- ✓ Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- ✓ La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016, y han sido aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta en estos estados financieros.

2.3 Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento son traducidos a pesos chilenos al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo al siguiente detalle:

	31-12-2016	31-12-2015
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	26.347,98	25.629,09

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos), que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

2.5 Cambios en las Políticas Contables

a) Cuenta por cobrar a EconsaChile

El Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias de la XI Región, firmado entre Aguas Patagonia de Aysén S.A. y Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A. (hoy ECONSSACHILE S.A.), tiene una duración de 30 años, contados desde el 28 de febrero de 2003.

Los activos intangibles corresponden al precio de transferencia del derecho de Concesiones Sanitarias de ECONSSACHILE S.A. (Ex EMSSA S.A.). Las adiciones a intangibles corresponden a las transferencias de activos realizadas por Aguas Patagonia de Aysén S.A. a ECONSSACHILE S.A., de todos los bienes muebles e inmuebles afectos a las Concesiones Sanitarias, los cuales son traspasados a ECONSSACHILE S.A. y entregados en comodato por ella a Aguas Patagonia de Aysén S.A. para su uso. Las obras terminadas directamente relacionadas con planes de mejora o reposición de bienes afectos a la Concesión realizadas por Aguas Patagonia de Aysén S.A. son clasificadas como activos intangibles y al igual que lo anteriormente mencionado son transferidas a ECONSSACHILE S.A. al año 5 de construidas. Durante los 5 últimos años de Concesión todos los activos comprados o construidos deberán ser transferidos a ECONSSACHILE S.A. una vez al año, de acuerdo a la Cláusula Cuadragésimo Séptima del Contrato de Concesión.

Parte de los activos, muebles e inmuebles, constituyen Inversiones No Remuneradas, los cuales corresponden a los bienes traspasados y por traspasar cuya vida útil excede el plazo de la concesión, por lo tanto su inversión no será retribuida por medio del cobro tarifario. Estos montos deben ser devueltos al final de la concesión por ECONSSACHILE S.A.

Hasta el año 2013 la empresa registraba esta cuenta por cobrar al valor actual, considerando una tasa de descuento del 7%, con abono a las respectivas cuentas del intangible el valor total de las Inversiones No Remuneradas. Sin embargo, esta política cambió durante el año 2014, determinándose que lo más adecuado es presentar esta cuenta por cobrar al valor actual, con abono a ingresos considerando la tasa de descuento del 7% por aquellos bienes que ya fueron traspasados a ECONSSACHILE S.A. y manteniéndose con abono a las respectivas cuentas del intangible para aquellos bienes que aún no han sido traspasados. De esta manera el ingreso se devenga proporcionalmente en todos los períodos de la concesión y no se genera un impacto significativo al final de ésta.

2.6 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.7 Costos por préstamos

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

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el ejercicio en que se incurren.

2.8 Reconocimiento de ingresos

2.8.1 Ingresos de prestación de servicios

Los ingresos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago.

Los ingresos de las sociedades sanitarias se derivan principalmente de los servicios regulados relacionados con: producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con cargos de corte y reposición del suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos y cargos fijos), y en una menor proporción de los negocios no regulados asociados a las prestaciones de servicios relacionados con actividades sanitarias. Estos Ingresos por los servicios prestados se reconocen sobre base devengada. Además de lo facturado en el ejercicio, se registra una estimación de los servicios de agua potable y alcantarillado suministrados y no facturados hasta la fecha de cierre del ejercicio, determinado sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados y calculados a tarifas y normativa vigente. Las diferencias que se produzcan entre lo facturado actual y el estimado se corrige al mes siguiente.

Los ingresos por convenios de 52-bis o ampliaciones de territorio operacional con urbanizadores se registran como ingresos ordinarios en la medida que se cumplen ciertas condiciones estipuladas en cada contrato, las que aseguran que el beneficio económico asociado fluirá hacia la Sociedad.

2.8.2 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen cuando sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.8.3 Venta de bienes

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.9 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce en función de la política de dividendos acordada por la Junta de Accionistas.

2.10 Beneficios al personal

La Sociedad mantiene convenido con el personal obligaciones por indemnizaciones por años de servicios correspondientes al beneficio estipulado en el convenio colectivo complementario del 26 de octubre de 2001 que establece el derecho a una indemnización compensatoria para los trabajadores de la ex - Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A., actualmente ECONSSACHILE. Esta obligación fue traspasada a Aguas Patagonia de Aysén S.A., dado que los trabajadores no postularon al crédito Corfo para compra de acciones, correspondiente a los años de servicios que mantenían hasta el 28 de febrero de 2003, por lo cual se reconoce este pasivo de acuerdo a las normas técnicas utilizando una metodología actuarial que considera tasa de descuento, rotación, incremento salarial y retiros promedio. Este valor así determinado se presenta a valor actuarial, de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. Este beneficio ha sido definido como un beneficio de largo plazo.

La obligación de indemnización por años de servicio es calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente, las cuales se actualizan anualmente en forma periódica. La obligación reconocida en el balance general representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el estado de resultados dentro de gastos por beneficios a empleados.

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultados en el período que corresponde. Las Ganancias (Pérdidas) Actuariales se registran en el rubro Otras reservas del Patrimonio.

La Sociedad utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos en conjunto con un actuario externo a la

Sociedad. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento equivalente a la tasa nominal de colocación de bonos empresariales en pesos, a 10 años, en el mercado financiero según el año de la fecha de cálculo, que para el año 2016 ascendió a 4,90% anual y con indicadores obtenidos de acuerdo a la tabla M-95 de la Superintendencia de Valores y Seguros, ajustada al 50% de mortalidad, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del ejercicio se presenta en el ítem Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados.

2.11 Impuestos a las ganancias

La Sociedad contabiliza el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias

entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a la renta".

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, una vez aplicadas las deducciones tributarias, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén vigentes cuando los activos se realicen o el pasivo se cancele. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del ejercicio sobre el que se informa.

El impuesto corriente y las variaciones en los impuestos diferidos se registran en los resultados del ejercicio.

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

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada ejercicio sobre el que se informe y se debe reducir en la medida de que ya no se estime probable que estarán disponibles suficientes ganancias fiscales como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Impuestos corrientes y diferidos para el año

Los impuestos corrientes y diferidos deben reconocerse como ganancia o pérdida, excepto cuando estén relacionados con partidas que se reconocen en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente y diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

2.12 Propiedades, Planta y Equipos

La Sociedad registra sus activos fijos a su costo histórico, menos su depreciación acumulada. El costo histórico incluye todos aquellos desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

Los desembolsos futuros relacionados con la mantención y reparación de los activos, se reconocen como gastos en el período en que se incurren. No obstante, existen desembolsos futuros (adiciones o mejoras) que son incluidos en el valor del activo o reconocidos como un activo separado, cuando cumplen las siguientes condiciones:

- ✓ Que estos bienes generen beneficios económicos futuros para la Sociedad; y
- ✓ Que el costo de dichos bienes pueda ser medido fiablemente.

Los valores residuales y la vida útil restante de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, al cierre de cada ejercicio.

La depreciación de los bienes del activo fijo se ha calculado de acuerdo con el método lineal, considerando los años de vida útil remanente de los respectivos bienes.

El valor libro de los activos se revisa periódicamente para determinar si existe algún deterioro respecto a su valor recuperable (test de impairment).

- ✓ Si el valor libro es superior a su valor recuperable, éste se ajusta con cargo al estado de pérdidas y ganancias hasta el monto del valor recuperable.
- ✓ Si el valor libro es inferior al valor recuperable se mantiene el valor libro.

Las ganancias y pérdidas generadas por la venta de activos fijos, se reconocen en el estado de pérdidas y ganancias en el período en que se realizan.

La Sociedad registra las inversiones en plantas y equipos en el rubro de Otros Activos mientras están en construcción, posteriormente, y considerando que su giro es de una concesión sanitaria, se clasifican como intangibles de acuerdo con lo descrito en el criterio de Activos Intangibles.

En este rubro se incluyen las inversiones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento con opción de compra que reúnen las características de leasing financiero. Estos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad y pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra.

2.13 Activos Intangibles

2.13.1 Derechos de Concesión

Los derechos se registran a su costo histórico y corresponde principalmente al costo del contrato de transferencia de los derechos de explotación sanitarios de los servicios públicos sanitarios de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas en la Decimoprimerá Región. El plazo de amortización del contrato es de 30 años, a partir del 28 de febrero del año 2003. Estos acuerdos de concesión se valorizan en conformidad con los requerimientos de IFRIC 12, Acuerdos de Concesión, pues corresponden a acuerdos de servicios de concesión público-privado donde: (i) el otorgador controla o regula qué servicios debe proveer el operador con la infraestructura, a quién debe proveerlos, y a qué precio, y; (ii) el otorgador controla a través de propiedad, beneficio designado u otros algún interés residual significativo en la infraestructura al término del acuerdo.

2.13.2 Activos sujetos a traspaso por Contrato

La explotación de las Concesiones Sanitarias incluye el financiamiento y ejecución de las obras requeridas para la expansión y reposición de la infraestructura e instalaciones necesarias para satisfacer la demanda de los servicios de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas, durante el plazo de la vigencia del derecho de explotación en el área de concesión, conforme al Plan de Desarrollo aprobado por la Superintendencia de Servicios Sanitarios en los términos del Artículo 58 de la Ley General de Servicios Sanitarios. Los activos incluidos como intangibles, sujetos a transferencia por contrato de concesión, se registran a valor de costo y se amortizan en el plazo de duración del contrato de concesión dado que la Sociedad deberá transferir a ECONSSACHILE S.A. el dominio de la totalidad de los bienes inmuebles que adquiera y/o construya durante la vigencia del Contrato.

La infraestructura bajo el alcance de esta interpretación no es reconocida como propiedad, planta y equipo del operador, independiente del grado al cual el operador asume los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad e independientemente de cuál de las partes del contrato tiene derecho legal a la propiedad durante el término del acuerdo, dado que el activo es "controlado" por los otorgadores. En su lugar, el operador reconoce un activo financiero cuando éste posea un derecho incondicional de recibir una retribución en efectivo u otro activo financiero del otorgador ("Modelo de Activo Financiero") y/o un activo intangible cuando tenga un derecho a cobrar a los usuarios del servicio público ("Modelo de Activo Intangible"). Bajo ambos modelos, el operador contabiliza los ingresos y costos relacionados con los servicios de construcción en conformidad con NIC 11, Contratos de Construcción. Con respecto a los ingresos y costos por los servicios de operación, estos son contabilizados en conformidad con lo establecido en NIC 18, Reconocimiento de Ingresos. Adicionalmente, las obligaciones contractuales establecen que el operador debe cumplir como una condición de la concesión recibida, esto es, (a) mantener la infraestructura en un nivel de operatividad, o (b) restaurar la infraestructura a una condición especificada antes de que ésta sea traspasada al otorgador al término de la concesión. Estas obligaciones contractuales de mantener o restaurar la infraestructura, deberán ser reconocidas y medidas en conformidad con NIC 37, es decir, a la mejor estimación del gasto que sería necesario para liquidar la obligación presente al final del ejercicio de reporte. Finalmente, en conformidad con NIC 23, los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser reconocidos en resultados en el ejercicio en que son incurridos, a menos que el operador tenga un derecho contractual a recibir un activo intangible (derecho a cobrar a los usuarios del servicio público). En este caso, los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser capitalizados durante la fase de construcción. De conformidad con el contrato de concesión firmado por la Sociedad, ésta tendrá derecho a recuperar el valor de las inversiones que no serán remuneradas al final de la concesión, lo que ha generado el registro de una cuenta por cobrar (Activo financiero) a ECONSSACHILE S.A. ("otorgador") y por las inversiones efectuadas que deberán ser transferidas al término del plazo de la concesión, 30 años, se ha registrado un activo intangible.

El valor residual de la inversión en infraestructura fue reconocido como un activo financiero descontado a valor presente y el diferencial entre la inversión y el activo financiero se registra como intangible.

2.14 Arrendamientos

Arrendamientos operativos: Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como gasto en forma lineal durante la vigencia del arrendamiento, excepto cuando otra base sistemática sea más representativa para reflejar el patrón temporal en el cual se consumen los beneficios económicos del activo arrendado. Los arriendos contingentes se reconocen como gastos en el período en que incurren.

Arrendamientos financieros: Los leasings financieros donde la Sociedad tiene todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros son capitalizados al comienzo del contrato de arrendamiento al valor justo del activo arrendado. Cada pago se reparte entre capital y cargo por financiamiento, a fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de financiamiento. Las correspondientes obligaciones de arriendo, netos de cargos financieros, se presentan en otros pasivos financieros. Los activos adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero se deprecian en función de la vida útil técnica esperada del bien.

2.15 Inventarios

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

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

La provisión por obsolescencia de existencias es estimada para aquellas partidas cuya realización deja de ser probable y se determina en base a una evaluación individual, considerando la antigüedad de las partidas en bodega y otra información pertinente, todo ello conforme al juicio y experiencia de la Administración.

2.16 Provisiones

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

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

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

La Sociedad efectúa una provisión sobre aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad. El criterio para efectuar dicha provisión es el 100 % de la deuda vencida superior a 180 días y un análisis caso a caso para éstas.

2.17 Instrumentos Financieros

Activos financieros negociables - Se clasifican en esta categoría los activos adquiridos principalmente para efectos de ser vendidos en el corto plazo o si son designados así por la Gerencia. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes si son mantenidos como negociables o se espera que se realicen dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del balance general.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - Corresponden a los importes facturados por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas y otros servicios y, a los ingresos devengados por consumos realizados entre la fecha de la última lectura (según calendario mensual establecido) y la fecha de cierre del Estado Financiero. Estos son registrados a valor neto de la estimación de deudores incobrables o de baja probabilidad de cobro. La política de deudores comerciales está sujeta a la política de crédito, la cual establece las condiciones de pago, así como también los distintos escenarios a pactar de los clientes morosos.

Método de tasa de interés efectiva - El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el ejercicio correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la Sociedad de largo plazo se encuentran registrados bajo este método. Los ingresos se reconocen sobre una base de interés efectivo en el caso de los instrumentos de deuda distintos de aquellos activos financieros clasificados a valor razonable a través de resultados.

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha que se compromete a adquirir o vender el activo.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento - Las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos determinables y vencimientos fijos que la Gerencia tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones clasificadas en esta categoría se valorizan a su valor razonable reconociendo un ingreso financiero por el período comprendido entre su reconocimiento y la liquidación.

Deterioro de activos financieros - Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a "valor razonable a través de resultados" o como "otros pasivos financieros".

Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados - Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando son mantenidos para negociación o designados a valor razonable a través de resultados.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Posteriormente, éstos son valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

Derivados implícitos - La Sociedad ha establecido un procedimiento que permite evaluar la existencia de derivados implícitos en contratos financieros y no financieros. En caso de existir un derivado implícito, y si el contrato principal no es contabilizado a valor razonable, el procedimiento determina si las características y riesgos del mismo no están estrechamente relacionados con el contrato principal, en cuyo caso requiere de una contabilización separada.

El procedimiento consiste en una caracterización inicial de cada contrato que permite distinguir aquellos en los cuales podría existir un derivado implícito. En tal caso, dicho contrato se somete a un análisis de mayor profundidad. Si producto de esta evaluación se determina que el contrato contiene un derivado implícito que requiera su contabilización separada, este es valorizado y los movimientos en su valor razonable son registrados en la cuenta de resultados de los Estados Financieros.

2.18 Deterioro del valor de los activos

Se entiende por deterioro del valor de los activos, cuando existe alguna merma en la capacidad de generar recursos financieros para la Sociedad respecto de sus activos. Considerando que los servicios prestados por la Sociedad son de carácter continuo y permanente, todos los activos de operación constituyen una unidad generadora de efectivo, representando de esta forma la propia Sociedad como dicha unidad.

La evaluación de deterioro aplicada por la Sociedad se obtiene por el valor presente de los flujos futuros de caja de la Sociedad (valor recuperable), utilizando una tasa de descuento que considere el valor del dinero en el tiempo y el riesgo asociado al negocio. Una vez determinado este valor, se compara con el valor contable de los activos asociados a una unidad generadora de efectivo.

Cuando se estima que el valor recuperable de una unidad generadora de efectivo es menor que su valor libro, el valor libro de esa unidad generadora de efectivo es ajustado a su valor recuperable, reconociendo inmediatamente en resultado una pérdida por deterioro. Cuando se revierte una pérdida por valor de deterioro, el valor libro de los activos es ajustado a la estimación revisada de su valor recuperable, siempre que el valor libro ajustado no exceda el valor libro que se habría determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del activo en ejercicios anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultado, a menos que el activo correspondiente esté registrado a un monto revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revalorización.

2.19 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Sociedad ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos y el efectivo equivalente en inversiones en fondos mutuos y depósitos a plazo. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

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

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

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

2.20 Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período. La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

2.21 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

2.22 Medio ambiente

La Sociedad adhiere a los principios del desarrollo sustentable, los cuales compatibilizan el desarrollo económico, cuidando el medio ambiente y la seguridad y salud de sus colaboradores.

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 Aguas Patagonia de Aysén S.A. Dichos activos se encuentran valorizados, al igual que cualquier otro activo, a costo de adquisición. La Sociedad amortiza dichos elementos siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

2.23 Nuevos pronunciamientos contable

A la fecha de emisión de estos estados financieros separados, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia durante el período 2016, que la compañía ha adoptado. Éstas fueron de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016.

Norma	Descripción	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas"	Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada ("cuentas regulatorias diferidas"). Esta norma es aplicable sólo a las entidades que aplican la NIIF 1 por primera vez.	01-01-2016
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a ejercicios iniciados el 01 de enero 2016:		
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"	Incorpora una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.	01-01-2016
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles"	Clarifica que existe una presunción refutable de que un método de depreciación o amortización, basado en los ingresos, no es apropiado.	01-01-2016
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura"	Define el concepto de "planta portadora" (por ejemplo vides, árboles frutales, etc.) y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. Se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41.	01-01-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"	Permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados.	01-01-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	Se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	01-01-2016

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a ejercicios iniciados el 01 de enero 2016:		
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	Enmienda a NIIF 10: clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. Enmienda a NIC 28: permite a la entidad optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto).	01-01-2016
NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"	Clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables.	01-01-2016
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014:		
Mejoras a la NIIF 5 "Activos Mantenedos para la venta y operaciones interrumpidas"	Cuando se realizan reclasificaciones entre categorías de "mantenidos para la venta" a "mantenidos para su distribución" o viceversa, no constituye una modificación de plan y no tiene que ser contabilizado como tal. Se rectifican los cambios en la guía sobre los cambios en un plan de venta que se debe aplicar a un activo o grupo de activos.	01-01-2016
Mejoras NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar"	1) Para la transferencia de activos financieros a terceros que permite la baja del activo, se requiere revelación de cualquier implicación continuada y define a lo que se refiere este término. 2) Para los estados financieros interinos, no se requiere compensación de activos y pasivos financieros para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por NIC 34.	01-01-2016
Mejoras NIC 19, "Beneficios a los empleados"	Aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan.	01-01-2016
Mejoras NIC 34, "Información financiera intermedia"	Aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". Requiere una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.	01-01-2016

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

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

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Separados, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Norma	Descripción	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	Sustituye NIC 39. Incluye requisitos de clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida.	01-01-2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes.	01-01-2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	Establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos.	01-01-2019
CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas"	Se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda).	01-01-2018
Enmiendas y Mejoras:		
Enmienda a NIC 7 "Estado de Flujo de Efectivo"	Permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.	01-01-2017
Enmienda a NIC 12 "Impuesto a las ganancias".	Clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.	01-01-2017
Enmienda a NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones."	Clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Requiere el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidado como instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.	01-01-2018

Norma	Descripción	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:
Enmienda a NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes"	Introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso).	01-01-2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de Seguro", con respecto a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	Introduce dos enfoques: (1) de superposición, da a las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 (antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando con la aplicación de NIC 39.	01-01-2018
Enmienda a NIC 40 "Propiedades de Inversión"	Clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso, para lo cual debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.	01-01-2018
Enmienda a NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF"	Relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10.	01-01-2018
Enmienda a NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades"	Clarifica el alcance de esta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.	01-01-2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"	Relacionada a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable.	01-01-2018

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

3. GESTION DEL RIESGO

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

3.1. Riesgo del negocio sanitario

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

Durante el año 2016, la Administración y el Directorio revisaron los riesgos estratégicos, teniendo en consideración todos los eventos con impactos negativos en la misión, visión u objetivos estratégicos, o aquellos que significativamente afectan el valor de la Sociedad o su habilidad para crearlo.

<u>Riesgo</u>	<u>Tipo de Riesgo</u>
Cambios en el marco regulatorio Pérdida de la Concesión	Shock de Regulación/Legislativo Shock Económico

3.2. Gestión del riesgo financiero

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

3.2.1 Riesgos Financieros:

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

a. Riesgo de tasa de interés

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

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

La deuda financiera de la Sociedad presenta el siguiente perfil:

Perfil de tasa de interés	31-12-2016 %	31-12-2015 %
Fija	100,00	100,00
Variable	0,00	0,00
Totales	100,00	100,00

Del cuadro anterior se desprende que Aguas Patagonia de Aysén S.A. tiene exposición baja al riesgo de tasa de interés, dada su política de fijación de tasas de interés fija y de largo plazo.

b. Riesgo de inflación

Los negocios en que participa Aguas Patagonia de Aysén S.A. son fundamentalmente en pesos e indexados en unidades de fomento. Los ingresos y costos se encuentran estructurados fundamentalmente en pesos y/o unidades de fomento. Dado lo anterior, la Sociedad ha determinado como política mantener un equilibrio entre los flujos operacionales y los pasivos financieros, con el objetivo de minimizar la exposición al riesgo de las variaciones de esta moneda.

Análisis de sensibilidad a la inflación

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros contraídos en unidades de fomento con tasas de interés fija, los que al 31 de diciembre de 2016, ascienden a M\$ 6.856.137.

En el período hubo una variación anual de la unidad de fomento de un 2,8% (IPC 2015 3,9%), lo que impactó en el estado de resultados integrales como una pérdida antes de impuestos de M\$173.604.

Consecuente con lo anterior, el capital de las obligaciones de corto y largo plazo indexados en unidades de fomento, sufrió una variación directamente proporcional a la variación de la unidad de fomento, esta variación (2,8%) resultó en un mayor pasivo de M\$ 174.733.

c. Riesgo de crédito

La Empresa se ve expuesta a este riesgo derivado de la posibilidad de que una contraparte falle en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales produciéndonos una pérdida económica o financiera.

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Sociedad proviene principalmente de las cuentas por cobrar por servicios regulados, deuda vencida que asciende a M\$ 725.265, la que se encuentra distribuida en las distintas localidades de la XI región entre 10.161 clientes, lo que refleja la atomización del mercado.

Antigüedad días	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
1 a 90 días	242.882	367.408
91 a 180 días	134.693	32.650
181 y más días	347.690	347.980
Deuda Total	<u>725.265</u>	<u>748.038</u>

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

d. Riesgo de liquidez

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

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

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

Las políticas de inversiones exigen que los instrumentos financieros sean de renta fija (depósitos a la vista, fondos mutuos o instrumentos financieros derivados) y sean tomados con bancos e instituciones financieras de elevados ratings crediticios, reconocidas nacional e internacionalmente, de modo que minimicen el riesgo de crédito de la Empresa.

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

Al 31 de diciembre de 2016, Aguas Patagonia de Aysén S.A. cuenta con una línea comprometida de financiamiento con entidades locales por UF 581.700.

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

3.3 Medición del riesgo

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

4. REVELACIONES DE LOS JUICIOS DE LA ADMINISTRACION AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD

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

- ✓ Vida útil de activos intangibles
- ✓ Pérdidas por deterioro de activos
- ✓ Indemnización por años de servicio
- ✓ Litigios y contingencias
- ✓ Ingresos por servicios pendientes de facturación

a. Vida útil de activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida, son amortizados linealmente sobre la vida útil de la concesión.

b. Pérdidas por deterioros de activos

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

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

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

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

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

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

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

La administración de la Sociedad, considera que no existen indicios de deterioro del valor contable de los activos tangibles e intangibles, ya que éstos no superan el valor recuperable de los mismos.

c. Indemnización por años de servicio

La obligación de indemnización por años de servicio es calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica. La obligación reconocida en el balance general representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en otros resultados integrales.

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

d. Litigios y contingencias

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

e. Ingresos por servicios pendientes de facturación

La Administración efectúa una estimación de aquellos servicios entregados a la fecha de cierre de los estados financieros, pero por los cuales aún no se han emitido las correspondientes facturas o boletas. Esta estimación se efectúa en base a los consumos históricos.

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2016, es posible que acontecimientos que pudieran ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio, según sea el caso.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIO

La Sociedad revela información por segmentos, de acuerdo con lo indicado en NIIF N° 8, "Segmentos de Operación" que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por la Administración para la toma de decisiones, como asignar recursos y para evaluar el desempeño.

La Sociedad ha considerado que la información a entregar al público será similar a la entregada a la alta administración y, en tal sentido, se ha definido un segmento, éste es operaciones relacionadas con el giro de sanitarias.

En el segmento de agua sólo se involucran los servicios sanitarios que permite la entrega de productos y servicios de producción, distribución de agua potable junto con la recolección y tratamiento de aguas servidas.

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de las operaciones y situación financiera son las tarifas que se fijan para las ventas y servicios regulados. Como monopolio natural, la Sociedad está regulada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios y las tarifas se fijan en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios, DFL MOP N°70 de 1988.

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

Los reajustes se aplican en función de una fórmula que incluye el Índice de Precios al Consumidor, el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Importados y el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Nacionales, todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile y/o la Superintendencia de Servicios Sanitarios, si corresponde. Además, las tarifas están afectas a reajuste para reflejar servicios adicionales previamente autorizados por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

Como Aguas Patagonia de Aysén S.A. opera sólo en la XI Región, ubicada en el sur de Chile, no es aplicable una segmentación geográfica.

Principales Clientes

La Sociedad posee un total de 27.678 clientes, de los cuales los principales son los siguientes:

Marine Harvest Chile S.A., Pesquera Friosur S.A., Dirección General de Aeronáutica, Graneros S.A., Detroit Chile S.A., Empresa Portuaria Chacabuco, Regimiento de Infantería N°14 Aysén, Regimiento de Ingeniería N°8 Chiloé, Hospital Regional de Coyhaique y Hospital Regional de Puerto Aysén.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Institución Financiera	Tipo de Moneda	2016 M\$	2015 M\$
Caja y bancos		Pesos	494.929	422.191
Fondos Mutuos	Banco BCI	Pesos		308.254
Total			<u>494.929</u>	<u>730.445</u>

El equivalente de efectivo corresponde a activos financieros como depósitos a plazo, fondos mutuos y valores negociables, con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de adquisición. Todo el efectivo o efectivo equivalente no está sujeto a restricciones de disponibilidad.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, corriente

Detalle	Tipo de Moneda	2016 M\$	2015 M\$
Deudores por ventas	\$	944.957	1.087.978
Deudores por convenio de agua potable corto plazo	\$	159.225	98.778
Provisión de ventas no facturadas	\$	626.035	488.763
Provisión de otras ventas negocios		388.926	295.287
Provisión de incobrables	\$	(402.874)	(381.197)
Deudores por venta neto		<u>1.716.269</u>	<u>1.589.609</u>
Documentos por cobrar	\$	26.316	51.553
Documentos por cobrar neto		<u>26.316</u>	<u>51.553</u>
Deudores varios	\$	157.560	201.702
Deudores varios neto		<u>157.560</u>	<u>201.702</u>
Total Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		<u><u>1.900.145</u></u>	<u><u>1.842.864</u></u>

b) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, no corriente

La Sociedad clasifica las deudas comerciales con una antigüedad mayor a 1 año en el largo plazo, presentadas en derechos por cobrar no corrientes, como se representa en el siguiente cuadro:

	Tipo de Moneda	2016 M\$	2015 M\$
Derechos por cobrar no corrientes			
Derechos por cobrar	\$	137.267	89.777
Total derechos por cobrar no corrientes		<u><u>137.267</u></u>	<u><u>89.777</u></u>

El ejercicio de crédito promedio sobre la venta es de 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar para los primeros 30 días después de la facturación. Posteriormente a esa fecha, se cargan intereses de acuerdo a la tasa máxima convencional mensual sobre el saldo pendiente. Aguas Patagonia de Aysén S.A. ha reconocido una provisión para cuentas dudosas según se describe en el siguiente cuadro de movimiento:

	2016	2015
	M\$	M\$
Detalle de estimación de incobrables contabilizada		
Saldo al inicio	381.197	377.168
Castigos durante el período		-
Aumento/disminución provisión (efecto resultados)	21.677	4.029
Total provisión incobrables	<u>402.874</u>	<u>381.197</u>

Detalle de cuentas por cobrar según vencimiento:

	2016	2015
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Hasta 90 días	1.447.509	1.462.234
Más de 90 hasta 1 año	452.636	380.630
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	<u>1.900.145</u>	<u>1.842.864</u>

8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre la Sociedad y partes relacionadas forman parte de las transacciones habituales de la Sociedad en cuanto a su objeto y condiciones.

a. Accionistas Mayoritarios

La distribución de los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Participación %
Accionistas con derecho a voto	
Icafal Inversiones S.A.	32,30%
Hidosán Ingeniería S.A.	32,30%
Inversiones Elgueta SpA.	20,23%
Vecta Inversiones Dos S.A.	10,16%
Inversiones Aquelarre Ltda.	3,10%
Inversiones Sagitario Ltda.	1,91%
Total	<u>100,00%</u>

b. Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

b.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza de Relación	Naturaleza de transacciones	Tipo de Moneda	2016	2015
						M\$	M\$
99.542.570-K	Aguas Chañar S.A.	Chile	Accionista común	Servicios de Apoyo Operacional	\$	29.747	-
Total Cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes						<u>29.747</u>	<u>-</u>

b.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

b.2.1 Corriente

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza de Relación	Naturaleza de transacciones	Tipo de Moneda	2016	2015
						M\$	M\$
77.647.600-5	Residuos Sólidos Coyhaique Ltda.	Chile	Accionista común	Transporte de lodos	\$	24.040	19.169
78.370.360-2	Laboratorio Hidrolab Ltda.	Chile	Accionista común	Servicios de laboratorio	\$	8.513	4.183
79.790.600-K	Sihí-Chile S.A.	Chile	Accionista común	Equipos y Repuestos	\$	24.483	780
79.595.900-9	Tecnitravel S.A.	Chile	Indirecta Por Admin.	Pasajes	\$	2.764	937
99.542.570-K	Aguas Chañar S.A.	Chile	Accionista común	Servicios de Apoyo Operacional	\$	-	43.900
Total Cuentas por pagar empresas relacionadas corrientes						<u>59.800</u>	<u>68.969</u>

Con fecha 23 de agosto de 2016 se firmó un contrato con la sociedad Residuos Sólidos Coyhaique Ltda. correspondiente a la licitación pública "Limpieza de Infraestructura de Aguas Servidas y Aguas Lluvias, APA S.A." para Aguas Patagonia de Aysén S.A. El servicio se ejecutará bajo el sistema de serie de precios unitarios, con reajuste anual y sin anticipo, pagado mediante la presentación de estados de pago mensuales, siguiendo a lo expresado en el presente contrato y ciñéndose a los siguientes documentos de licitación pública, "Limpieza de Infraestructura de Aguas Servidas y Aguas Lluvias, APA S.A.", los cuales se entiende forman parte integrante del mismo, para todos los efectos legales y que las partes declaran conocer. El contrato tendrá una duración de 1 año, pudiendo renovarse por un año más.

Con fecha 23 de agosto de 2016 se firmó un contrato con la sociedad Residuos Sólidos Coyhaique Ltda. correspondiente a la licitación pública "Mantención de Flota de Vehículos Menores, APA S.A." para Aguas Patagonia de Aysén S.A., El servicio se ejecutará bajo el sistema de serie de precios unitarios, con reajuste anual y sin anticipo, pagado mediante la presentación de estados de pago mensuales, siguiendo a lo expresado en el presente contrato y ciñéndose a los siguientes documentos de licitación pública "Mantención de Flota de Vehículos Menores, APA S.A.", los cuales se entiende forman parte integrante del mismo, para todos los efectos legales y que las partes declaran conocer. El contrato tendrá una duración de 1 año, pudiendo renovarse por un año más.

Con fecha 26 de septiembre de 2016 se firmó un contrato con la sociedad Comercializadora Sur Química Ltda. correspondiente a la licitación pública "Suministro Anual de 50 Toneladas de Ácido Fluorsilícico" para Aguas Patagonia de Aysén S.A., por un monto de USD\$ 60.000 más Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Con fecha 17 de noviembre de 2016 se firmó un contrato con la sociedad SIHI CHILE Ltda. correspondiente a la licitación pública "Adquisición Bombas Elevadoras PEAP Marchant - Bilbao, Aguas Patagonia de Aysén S.A." para Aguas Patagonia de Aysén S.A., por un precio ascendente a EUR 49.808 más IVA, el que se pagará al proveedor una vez entregados los equipos en bodega de la Empresa en la ciudad de Coyhaique, de acuerdo a los términos de referencia, aclaraciones, y la oferta técnica y económica del proveedor, documentos que se entiende forman parte integrante del contrato para todos los efectos legales y que las partes declaran conocer. El contrato tendrá un plazo de 200 días contados desde la fecha de la firma del presente contrato.

Con fecha 17 de noviembre de 2016 se firmó un contrato con la sociedad HIDROSAN S.A. correspondiente a la licitación pública "Ingeniería de detalle Mejoramiento Integral de Plantas de Tratamiento - APA, XI Región, Aguas Patagonia de Aysén S.A." para Aguas Patagonia de Aysén S.A., el servicio se ejecutará por un precio ascendente a UF 2.800, impuestos incluidos, el que se pagará al prestador una vez concluidas las etapas y en los porcentajes establecidos en el contrato. Las bases administrativas y técnicas de la licitación y la oferta técnica y económica del prestador forman parte integrante del contrato para todos los efectos legales y que las partes declaran conocer. El contrato tendrá un plazo de 150 días contados desde el día siguiente a la fecha de notificación de adjudicación del contrato.

Con fecha 22 de junio de 2015 se firmó un contrato con la sociedad Laboratorio Hidrolab S.A., correspondiente a la licitación pública "Servicios de Laboratorio para Aguas Patagonia de Aysén S.A.", por un monto de a) Valor de suma alzada, de carácter estimado anual de \$ 44.927.427 más IVA, por concepto de análisis permanentes y b) Los precios unitarios indicados en la oferta de la empresa. El contrato tendrá una duración de dos años, pudiendo renovarse por un año más.

Con fecha 09 de Julio de 2015 se firmó un contrato con la sociedad Residuos Sólidos Coyhaique Ltda., correspondiente a la licitación pública "Transporte de Lodos Generados en Plantas de Tratamiento de Aguas Servidas, Aguas Patagonia de Aysén S.A." para Aguas Patagonia de Aysén S.A., por un monto de a) \$ 7.380.000 más IVA mensual, por concepto de cantidades mínimas transportadas garantizadas y b) por los precios unitarios sobre las cantidades mínimas transportadas, indicados en la oferta de la empresa. El contrato tendrá una duración de 1 año, pudiendo renovarse por un año más.

Con fecha 2 de octubre de 2015 se firmó un contrato con la sociedad Comercializadora Sur Química Ltda., correspondiente a la licitación pública "Suministro Anual de 45 Toneladas de Ácido Fluorsilícico" para Aguas Patagonia de Aysén S.A., por un monto de USD\$ 58.500 más IVA.

Con fecha 05 de octubre de 2015 se firmó un contrato con la sociedad Residuos Sólidos Coyhaique Ltda., correspondiente a la licitación pública "Aplicación e Integración de Lodos en Pradera, para Aguas Patagonia de Aysén S.A.", por un monto de a) \$ 4.284.000 IVA Incluido mensual, por concepto de cantidades mínimas transportadas garantizadas y b) por los precios unitarios sobre las cantidades mínimas transportadas, indicados en la oferta de la empresa. El contrato tendrá una duración de 8 meses, pudiendo renovarse por un año.

b.3 Transacciones y sus efectos en resultados

Los efectos en el estado de resultado integrales de las transacciones con entidades relacionadas son los siguientes:

R.U.T	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones	Tipo de moneda	Monto transacción 2016 M\$	Efecto en resultados 2016 M\$	Monto transacción 2015 M\$	Efecto en Resultado 2015 M\$
77.750.22 0-4	Hydro Quality Ltda.	Accionista común	Servicio	\$	-	-	5.500	(5.500)
77.647.60 0-5	Residuos Sólidos Coyhaique Ltda.	Accionista común	Servicio	\$	320.938	(196.575)	276.348	(160.943)
78.370.36 0-2	Laboratorio Hidrolab Ltda.	Accionista común	Servicio de Laboratorio	\$	46.864	(39.381)	50.383	(42.339)
78.954.12 0-5	Comercializadora Surquímica Ltda.	Accionista común	Compra productos químicos	\$	24.086	(20.240)	76.872	(64.599)
79.595.90 0-9	Tecnitravel S.A.	Accionista común	Pasajes	\$	7.977	(7.977)	2.451	(2.451)
79.790.60 0-K	Sihi-Chile S.A.	Accionista común	Equipos y Repuestos	\$	51.643	(1.976)	14.199	(1.748)
99.542.57 0-K	Aguas Chañar S.A.	Accionista común	Asesorías	\$	29.747	24.997	-	-
Total transacciones					481.255	(241.152)	425.753	(277.580)

Todas las operaciones han sido realizadas a valores de mercado y se encuentran incluidas en ingresos y costos de operaciones, según corresponda.

El criterio de exposición determinado por la Sociedad es revelar todas las transacciones con empresas relacionadas.

c. Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Aguas Patagonia de Aysén S.A., así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado durante el año de 2016 en transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 5 miembros, los que permanecen por un ejercicio de 2 años con posibilidad de ser reelegidos.

d. Remuneración y otras prestaciones

En conformidad a lo establecido en el Artículo 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, con fecha 15 de enero de 2015, la Junta General Extraordinaria de Accionistas determinó la remuneración del Directorio de Aguas Patagonia de Aysén S.A. para el ejercicio 2015 y 2016. El detalle de los importes pagados en el ejercicio enero a diciembre de 2016 es el siguiente:

d.1 Remuneración del Directorio:

R.U.T	Nombre	Dieta según Asistencia M\$
5.528.988-3	Guillermo Ruiz Pérez	21.620
6.372.836-5	Sergio Icaza Pérez	33.840
5.712.106-8	Juan Diéguez Manfredini	22.560
7.173.382-3	Jorge Icaza Pérez	22.560
14.578.268-6	Pelayo Santa María Muxica	21.620

d.2 Cuentas por cobrar y pagar

No existen cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus Directores y Gerentes.

d.3 Otras transacciones

No existen otras transacciones entre la Sociedad y sus Directores y Gerencia de la Sociedad.

d.4 Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no ha realizado este tipo de operaciones.

d.5 Planes de incentivo a los principales ejecutivos y gerentes

La Sociedad tiene, para toda su plana ejecutiva, bonos anuales fijados en función de la evaluación de su desempeño Individual y cumplimiento de metas a nivel de Empresa, como además del desempeño grupal e individual de cada ejecutivo. Las remuneraciones del personal clave de la gerencia ascienden a M\$ 294.471 para el ejercicio 2016 (M\$ 229.478 para el ejercicio 2015).

9. INVENTARIOS

Las existencias se presentan valorizadas a su costo de adquisición, el cual no excede el valor neto de realización. El método de costeo corresponde al costo promedio ponderado. Anualmente, se efectúa la valorización de aquellas existencias sin rotación los últimos doce meses y se deja registrado a valor de mercado, si fuera menor.

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Materiales y elementos de apoyo	252.557	188.953
Provisión obsolescencia de Materiales	(4.765)	(5.293)
Total Inventarios	<u>247.792</u>	<u>183.660</u>

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

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

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Derechos de Concesión	9.487.410	9.601.577
Total Intangibles Neto	<u>9.487.410</u>	<u>9.601.577</u>

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Intangible por Derechos de Concesión	13.085.106	12.877.172
Amortización Derechos de Concesión	(3.597.696)	(3.275.595)
Total Intangibles Neto	<u>(9.487.410)</u>	<u>(9.601.577)</u>

Movimiento de Activos intangibles	2016 M\$	2015 M\$
Saldo inicial	9.601.577	9.296.241
Incorporaciones	456.826	851.388
Amortización	(570.993)	(546.052)
Total Intangibles Neto	<u>9.487.410</u>	<u>9.601.577</u>

El contrato de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias de fecha 28 de febrero de 2003 estipula que la empresa operadora tendrá derecho a recibir el valor de aquellas inversiones no remuneradas de conformidad con dicho contrato y sus condiciones. Al término de la concesión, la Sociedad tendrá activos fijos cuya inversión no se alcanzó a recuperar, lo que será reembolsado por ECONSSACHILE S.A. Esta cuenta por cobrar al término del contrato en febrero del 2033 se mide al valor justo del derecho al 31 de diciembre de 2016, el cual se presenta clasificado como Otros Activos Financieros no Corrientes.

Las concesiones sanitarias cuyo derecho de explotación se transfiere, son de los servicios públicos sanitarios de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas en la XI Región.

El derecho de explotación de las concesiones sanitarias de ECONSSACHILE S.A., tiene una duración de treinta años, contados desde la fecha del Contrato, 28 de febrero de 2003.

Bajo el marco normativo de actuación, la Sociedad se obligó a explotar las concesiones sanitarias, ajustándose en todo a las disposiciones de la Ley General de Servicios Sanitarios, Ley General de Tarifas, sus respectivos reglamentos y normas complementarias; como asimismo a las instrucciones que imparta la Superintendencia de Servicios Sanitarios en ejercicio de sus atribuciones.

La explotación implica el financiamiento y ejecución de las obras requeridas para la expansión y reposición de la infraestructura e instalaciones necesarias para satisfacer la demanda de los servicios de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas, durante el plazo de la vigencia del derecho de explotación, en el área de concesión, conforme al Plan de Desarrollo aprobado para ECONSSACHILE S.A. o aquel que califique la Superintendencia de Servicios Sanitarios en los términos del Artículo Cincuenta y Ocho de la Ley General de Servicios Sanitarios.

La Sociedad deberá transferir a ECONSSACHILE S.A. el dominio de la totalidad de los bienes que adquiera y/o construya durante la vigencia del Contrato, una vez transcurridos cinco años desde su respectiva adquisición y/o construcción.

El contrato estipula que ECONSSACHILE S.A. entregará en comodato a la Sociedad los bienes inmuebles, muebles, instalaciones, derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres, que se utilizan en la explotación de las concesiones sanitarias a partir del 5º año de utilización.

La Sociedad tiene prohibido ceder, gravar, arrendar o constituir derecho alguno en favor de terceros sobre los bienes que se entregan en comodato. Los bienes entregados en comodato deberán ser restituidos al término del contrato en el estado en que se encuentren, habida consideración de su uso legítimo.

La Sociedad deberá efectuar, a su costo, todas las reparaciones locativas y necesarias que requieran dichos bienes para su uso y asumir el pago correspondiente a los consumos y servicios domiciliarios, impuesto territorial y/o derechos que procedan.

Como parte de sus obligaciones, la Sociedad debe presentar anualmente información específica sobre los bienes de uso mantenidos en comodato, incluyendo confeccionar computacionalmente, dentro del plazo de trescientos sesenta días a contar desde la fecha de este contrato, y mantener actualizado un catastro de todas y cada una de las instalaciones y redes de los servicios sanitarios de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas.

La Sociedad deberá enviar anualmente una nómina de los bienes construidos y/o adquiridos los cuales deberán ser auditados por una empresa externa.

Efectuada la transferencia, ECONSSACHILE S.A. entregará en comodato a la Sociedad dichos bienes.

El operador deberá contratar y mantener durante toda la vigencia del contrato, pólizas de seguro por responsabilidad civil frente a terceros por daños físicos de las instalaciones, por su valor de reemplazo.

11. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Los Otros Activos Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Cuentas por Cobrar Inversiones No Remuneradas	601.249	503.679
Total	<u>601.249</u>	<u>503.679</u>

Corresponde al valor actual de la cuenta por cobrar a ECONSSACHILE S.A., según nota 2.5.

12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los Otros Activos no Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

Detalle	Corrientes		No corrientes	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
Seguros pagados por anticipado	37.599	7.544	-	-
Activos en construcción (1)	-	-	781.482	823.947
Gastos pagados por adelantado	185.874	229.322	-	-
Otros	3.155	2.662	-	-
Total	<u>226.628</u>	<u>239.528</u>	<u>781.482</u>	<u>823.947</u>

(1) Corresponde a la construcción de activos fijos, los cuales una vez terminados se traspasan al derecho de concesión.

13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva:

Gasto (ingreso) por impuestos a las ganancias por partes corriente y diferida	2016 M\$	2015 M\$
Ganancia (Pérdida) por impuestos a la ganancia corriente	(750.753)	(822.744)
Gasto por impuestos diferidos relativo a diferencias temporarias	(75.442)	405.289
Reversa provisión de Impuesto a la Ganancia corriente del año anterior	67.901	-
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(758.294)</u>	<u>(417.455)</u>

b) Conciliación numérica entre el gasto por impuestos y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa o tasas impositivas aplicables

	2016 M\$	2015 M\$
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(658.987)	(637.967)
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	-	(10.580)
Ajuste de otras diferencias permanentes	(99.307)	231.092
Impuesto a la renta por tasa efectiva	(758.294)	(417.455)

c) Conciliación numérica entre la tasa media efectiva y la tasa impositiva aplicable, especificando la manera de computar la tasa aplicable utilizada.

	2016	2015
Tasa impositiva legal	24,00%	22,50 %
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	0	0,29%
Otras diferencias permanentes	3,62%	(8,07)%
Tasa efectiva sobre impuesto a la renta	27,62%	14,72 %

d) Impuestos diferidos

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

Detalle	Activos		Pasivos	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
Provisión cuentas incobrables	108.776	94.196	-	-
Provisión de vacaciones	22.038	20.429	-	-
Indemnización años de servicio	116.720	86.519	-	-
Cuentas por cobrar a Econssa S.A.	-	-	144.300	113.328
Diferencia amortización intangibles	-	-	1.827.770	1.811.819
Depreciaciones	-	-	123.239	100.699
Provisión remuneraciones	69.829	60.590	-	-
Otros eventos	153.781	220.312	54.928	59.850
Total	471.144	482.046	2.150.237	2.085.696

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley N°20.780 "Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario".

Entre los principales cambios, dicha ley agrega un nuevo sistema de tributación semi integrado, que se puede utilizar de forma alternativa al régimen integrado de renta atribuida. Los contribuyentes podrán optar libremente a cualquiera de los dos para pagar sus impuestos. En el caso de Aguas Patagonia de Aysén S.A. por regla general establecida por ley se aplica el sistema de tributación semi integrado, sin descartar que una futura Junta de Accionistas opte por el sistema de renta atribuida.

El sistema semi integrado establece el aumento progresivo de la tasa de impuesto de primera categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, incrementándola a un 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%, respectivamente.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Impuesto a la renta	750.618	822.745
Pagos provisionales mensuales	(660.633)	(408.168)
Créditos por capacitación	(12.064)	(22.441)
Total Impuesto a la Renta por (recuperar) pagar	<u>77.921</u>	<u>392.136</u>

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

a. Composición de otros pasivos financieros:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Préstamos de entidades financieras corrientes	1.463.992	1.153.807
Total Pasivos Corrientes	<u>1.463.992</u>	<u>1.153.807</u>
Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Préstamos de entidades financieras no corrientes	5.392.145	6.347.782
Total Pasivos No Corrientes	<u>5.392.145</u>	<u>6.347.782</u>

b. Vencimientos y tasas efectivas

b.1 Préstamos de entidades financieras corrientes al 31 de diciembre de 2016

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	Hasta 90 días 2016 M\$	91 a 365 Días 2016 M\$	País Entidad Acreedora
97.080.000-K	Banco BICE	CLP	Fija	anual	4,80%	4,80%	300.040	356.898	Chile
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	UF	Fija	anual	3,45%	3,45%	-	656.340	Chile
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	UF	Fija	anual	3,95%	3,95%	-	150.714	Chile
Totales							<u>300.040</u>	<u>1.163.952</u>	

b.2 Préstamos de entidades financieras no corrientes al 31 de diciembre de 2016

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	13 meses a 3 años 2016 M\$	3 a 5 años 2016 M\$	Mas de 5 años 2016 M\$	País Entidad Acreedora
97.080.000-K	Banco BICE	CLP	Fija	anual	5,78%	5,78%	333.333	-	-	Chile
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	UF	Fija	anual	3,45%	3,45%	1.264.703	1.264.703	2.529.406	Chile
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	UF	Fija	anual	3,95%	3,95%	-	-	-	Chile
Totales							<u>1.598.036</u>	<u>1.264.703</u>	<u>2.529.406</u>	

b.1 Préstamos de entidades financieras corrientes al 31 de diciembre de 2015

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	Hasta 90 días 2015 M\$	91 a 365 Días 2015 M\$	País Entidad Acreedora
97.080.000-K	Banco BICE	CLP	Fija	anual	5,78%	5,78%	-	368.198	Chile
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	UF	Fija	anual	3,45%	3,45%	-	637.493	Chile
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	UF	Fija	anual	3,95%	3,95%	-	148.116	Chile
Totales							<u>-</u>	<u>1.153.807</u>	

b.2 Préstamos de entidades financieras no corrientes al 31 de diciembre de 2015

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	13 meses a 3 años 2015 M\$	3 a 5 años 2015 M\$	Mas de 5 años 2015 M\$	País Entidad Acreedora
97.080.000-K	Banco BICE	CLP	Fija	anual	5,78%	5,78%	666.667	-	-	Chile
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	UF	Fija	anual	3,45%	3,45%	1.230.196	1.230.196	3.075.491	Chile
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	UF	Fija	anual	3,95%	3,95%	145.232	-	-	Chile
Totales							<u>2.042.095</u>	<u>1.230.196</u>	<u>3.075.491</u>	

c. Los términos y condiciones de las obligaciones que devengan intereses al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Con fecha 01 de abril de 2005, la Sociedad modificó un contrato por un préstamo por UF 285.876,00 con Banco Crédito e Inversiones, con pagos trimestrales de interés a una tasa fija de 3,95%. El capital se amortiza anualmente en un plazo de 9 años, al partir del segundo año del préstamo.

Con fecha 28 de septiembre de 2005, la Sociedad contrató un préstamo por UF 68.000 con Banco Crédito e Inversiones, con pagos trimestrales de interés a una tasa fija de 3,95%. El capital se amortiza anualmente en un plazo de 12 años, al partir del segundo año del préstamo.

Con fecha 25 de mayo de 2015, la Sociedad contrató un préstamo por M\$ 1.000.000 con Banco BICE, con pagos anuales y una tasa de interés fija anual de 5,78%. El capital se amortiza anualmente en un plazo de 3 años, al partir del segundo año del préstamo.

Con fecha 23 de noviembre de 2015, la Sociedad contrató un préstamo por UF 240.000 con Banco del Estado de Chile, con dos pagos anuales y una tasa de interés fija anual de 3,45%. El capital se amortiza semestralmente en un plazo de 10 años, a partir del segundo semestre del primer año del préstamo.

Con fecha 29 de diciembre de 2016, la Sociedad contrató un préstamo por M\$ 300.000 con Banco BICE, por un plazo de 30 días, renovable y una tasa de interés fija anual de 4,80%.

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Proveedores comerciales	666.043	391.665
Proveedores por inversiones	90.745	31.124
Personal	310.789	363.589
Otros	146.531	154.168
Total	<u>1.214.108</u>	<u>940.546</u>

El período medio para el pago a proveedores es de 30 días en 2016 y 2015, por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable.

17. OTRAS PROVISIONES A LARGO PLAZO

El detalle es el siguiente:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Provisión capital de trabajo	584.173	522.704
Provisión bienes no afectos a la concesión a traspasar al término del contrato de concesión	272.908	244.315
Total	<u>857.081</u>	<u>767.019</u>

Movimientos provisiones a 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Movimiento	2016 M\$	2015 M\$
Saldo Inicial	767.019	637.113
+ Adición o (utilización) Provisión capital de trabajo	61.469	77.612
+ Adición o (utilización) Provisión bienes no afectos a la concesión a traspasar al término del contrato de concesión	28.593	52.294
Total	<u>857.081</u>	<u>767.019</u>

De acuerdo al contrato de transferencia de los derechos de explotación, la Sociedad, al término de éste, deberá transferir a ECONSSACHILE S.A. el capital de trabajo y bienes muebles, por lo tanto, se efectuó una provisión a valor presente con cargo al derecho de explotación y con abono a una cuenta de pasivo a largo plazo. La tasa de descuento utilizada es de 7% anual.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL

a) Beneficios al personal

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Compensación de 50% de las IAS por no postular al Crédito CORFO para de Acciones que serán de cargo del operador	83.844	110.971
Provisión indemnizaciones por años de servicios	432.298	320.440
Total Importe de Pasivo Reconocido por beneficios a los empleados	<u>516.142</u>	<u>431.411</u>

b) El movimiento de la obligación para prestaciones definidas ha sido el siguiente:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Compensación de 50% de las IAS por no postular al Crédito CORFO para de Acciones que serán de cargo del operador.	110.971	123.709
Actualización Compensación de 50% de las IAS por no postular al Crédito CORFO para de Acciones que serán de cargo del operador.	2.371	4.443
Pago de Compensación de 50% de las IAS por no postular al Crédito CORFO para de Acciones que serán de cargo del operador.	(29.498)	(17.181)
Sub Total	<u>83.844</u>	<u>110.971</u>
Valor Actual de las Obligaciones al inicio del Ejercicio	320.440	309.499
Costo del Servicio del periodo actual (Service Cost)	87.515	95.347
Costo por Intereses (Interest Cost)	25.786	31.260
Beneficios Pagados en el período actual	(74.091)	(41.965)
Pagos Anticipados	(7.306)	(81.667)
Ganancias (Pérdidas) Actuariales	79.954	7.966
Costo del Servicio Pasado (Efecto por Nuevos Beneficios)	-	-
Sub Total	<u>432.298</u>	<u>320.440</u>
Total Obligación al final del período	<u><u>516.142</u></u>	<u><u>431.411</u></u>
Gastos por beneficio neto (Efecto en Resultados)	2016 M\$	2015 M\$
Costo del Servicio del período actual (Service Cost)	87.515	95.347
Costo por Intereses (Interest Cost)	25.786	31.260
Costo del Servicio Pasado (Efecto por Nuevos Beneficios)	0	0
Gastos por Beneficio neto	<u><u>113.301</u></u>	<u><u>126.607</u></u>

La Sociedad ha constituido una provisión para cubrir indemnizaciones por años de servicios que será pagado a su personal, de acuerdo con los contratos colectivos suscritos con sus trabajadores. Esta provisión representa el total de las provisiones devengadas.

Hipótesis utilizadas en la determinación de las provisiones		2016	2015
Edad de retiro hombres		65	65
Edad de retiro mujeres		60	60
Tasa de Interés de descuento (base Real)		4,90%	5,46%
Tabla de Mortalidad M-95 (margen de mortalidad sobre tabla)		50,00%	50,00%
Tasa de Rotación Empleados		21,69%	3,80%
Tasa de Incremento real Remuneraciones		11,83%	4,09%
Tasa de Inflación anual proyectada		3,00%	4,40%
Cálculo rotación del personal anual		2016	2015
Personal vigente fin del año con Contrato Indefinido		86	83
Egresos afectos a Indemnización (cada año)		18	3
Personal Ingresado con contrato Indefinido (en cada año)		7	2
Tasa de Rotación anual (cierre anual)		21,69%	3,80%
Cálculo del probable pago de la provisión IAS		2016	2015
		M\$	M\$
Provisiones de Corto Plazo (un año o menos de un año)		89.372	11.552
Provisiones IAS de Largo Plazo (a más de un año)		342.926	308.888
Cálculo en la sensibilización			
Tasa Interés	Valor Corriente Beneficio	Monto Anticipado	VP Beneficio IAS
	M\$	M\$	M\$
5,90%			383.547
4,90%	1.011.833	184.526	432.298
3,90%			490.794

El estudio actuarial fue elaborado por don Fernando Ulloa, Director de Precisa S.A – Actuarios y Consultores, como actuarios independientes, en base a los supuestos proporcionados por la administración.

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad cuenta con 120 empleados, de los cuales son sindicalizados 64. La plana ejecutiva está compuesta por 2 Gerentes y 2 Subgerentes.

19. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
2016			
Equipos	818.039	626.731	190.308
Vehículos	342.165	209.079	133.086
Otras propiedades, plantas y equipos	185.775	152.075	33.700
Totales 2016	<u>1.345.979</u>	<u>987.885</u>	<u>358.094</u>
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
2015			
Equipos	751.229	604.367	146.862
Vehículos	331.208	198.194	133.014
Otras propiedades, plantas y equipos	185.775	134.096	51.679
Totales 2015	<u>1.268.212</u>	<u>936.657</u>	<u>331.555</u>

b) detalle de movimientos

Detalle	Equipos M\$	Vehículos M\$	Otras propiedades, plantas y equipos M\$	Propiedades Plantas y equipos Neto M\$
Saldo Inicial al 01-01-2016	751.229	331.208	185.775	1.268.212
Adiciones	66.810	33.673	-	100.483
Desapropiaciones	-	(22.716)	-	(22.716)
Gasto por depreciación	(626.731)	(209.079)	(152.075)	(987.885)
Saldos al 31-12-2016	<u>191.308</u>	<u>133.086</u>	<u>33.700</u>	<u>358.094</u>

Detalle	Equipos M\$	Vehículos M\$	Otras propiedades, plantas y equipos M\$	Propiedades Plantas y equipos Neto M\$
Saldo Inicial al 01-01-2015	723.608	273.065	185.276	1.181.949
Adiciones	27.621	68.143	499	96.263
Transferencias	-	(10.000)	-	(10.000)
Desapropiaciones	(604.367)	(198.194)	(134.096)	(936.657)
Gasto por depreciación				
Saldos al 31-12-2015	146.862	133.014	51.679	331.555

20. INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

a. Capital suscrito y pagado y número de acciones - al 31 de diciembre de 2016, el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M\$ 2.218.669, con un total de 1.724.734 acciones nominativas y sin valor nominal, cuya composición es la siguiente:

Accionista	31-12-2016 Nº de acciones	31-12-2015 Nº de acciones
Icafal Inversiones S. A.	557.089	557.089
Hidrosan Ingeniería S.A.	557.089	557.089
Inversiones Elgueta SpA.	348.980	348.980
Vecta Inversiones Dos S.A.	175.252	175.252
Inversiones Aquelarre Ltda.	53.467	53.467
Inversiones Sagitario Ltda.	32.857	32.857
Totales	1.724.734	1.724.734

b. Administración del capital

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

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

c. Utilidad por acción

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida es la siguiente:

Utilidad por acción	2016	2015
Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M\$)	1.987.485	2.417.955
Número promedio ponderado de acciones	1.724.734	1.724.734
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos)	<u><u>1.152,34</u></u>	<u><u>1.401,93</u></u>

d. Utilidad líquida distribuible – Dividendos

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas, en cuanto a que el reparto de dividendos debe corresponder al menos al 30% de las utilidades (dividendo mínimo), salvo acuerdo unánime de la Junta de Accionistas.

En el ejercicio 2016 se acordaron y pagaron dividendos en Aguas Patagonia de Aysén S.A., según lo siguiente:

- ✓ En Sesión de Directorio de fecha 18 de abril de 2016, se acordó la distribución de dividendos provisorios de la Sociedad, con cargo a las utilidades del año 2015, de \$ 289,89978 por acción.
- ✓ En Sesión de Directorio de fecha 25 de agosto de 2016, se acordó la distribución de dividendos provisorios de la Sociedad, con cargo a las utilidades de este ejercicio, de \$ 289,89978 por acción.
- ✓ En Sesión de Directorio de fecha 14 de diciembre de 2016, se acordó la distribución de dividendos provisorios de la Sociedad, con cargo a las utilidades de este ejercicio, de \$ 289,89978 por acción.

En el ejercicio 2015 se acordaron y pagaron dividendos en Aguas Patagonia de Aysén S.A., según lo siguiente:

- ✓ En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2015, se acordó, por la unanimidad de los accionistas, efectuar un reparto de un dividendo definitivo adicional, correspondiente a las utilidades del año 2014, de \$ 386,53303 por acción.
- ✓ En Sesión de Directorio de fecha 27 de mayo de 2015, se acordó la distribución de dividendos provisorios de la Sociedad, con cargo a las utilidades de este ejercicio, de \$ 579,79955 por acción.
- ✓ En Sesión de Directorio de fecha 26 de agosto de 2015, se acordó la distribución de dividendos provisorios de la Sociedad, con cargo a las utilidades de este ejercicio, de \$ 386,53303 por acción.
- ✓ En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 24 de noviembre de 2015, se acordó la distribución de dividendos provisorios de la Sociedad, con cargo a las utilidades acumuladas, de \$ 2.898,99776 por acción.
- ✓ En Sesión de Directorio de fecha 17 de diciembre de 2015, se acordó la distribución de dividendos provisorios de la Sociedad, con cargo a las utilidades de este ejercicio, de \$ 386,53303 por acción.

e. Otras reservas

El siguiente es el detalle de las otras reservas en el ejercicio:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Reserva Revalorización Capital Propio	54.114	54.114
Ganancias (Pérdidas) Actuariales	79.954	-
Saldo Final	<u>134.068</u>	<u>54.114</u>

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introdujo diversas modificaciones al actual sistema de impuesto a la renta y otros impuestos.

Entre las principales modificaciones, se encuentra el aumento progresivo del Impuesto de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, cambiando a un 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%, respectivamente, en el evento que se aplique el sistema parcialmente integrado. O bien, para los años comerciales 2014, 2015, 2016 y 2017 en adelante, aumentando la tasa del impuesto a un 21%, 22,5%, 24% y 25% respectivamente, en el caso que se opte por la aplicación del sistema de renta atribuida.

De acuerdo a la norma supletoria indicada en la misma ley, resultaría aplicable el sistema de tributación parcialmente integrado, a menos que una Junta de Accionistas de la Sociedad, llevada a cabo en la oportunidad establecida y con los quórums exigidos acuerde optar por el sistema de renta atribuida.

f. Resultados retenidos

El movimiento de la reserva por resultados retenidos ha sido el siguiente:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Saldo Inicial	392.034	6.407.308
Resultado del ejercicio	1.987.485	2.417.955
Dividendos definitivos pagados	(500.000)	(666.667)
Dividendos provisorios pagados	(1.000.000)	(7.333.333)
Diferencia de tasa en Impuesto Diferido	-	(433.229)
Castigo de proyectos años anteriores	(47.813)	-
Saldo Final	<u>831.706</u>	<u>392.034</u>

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Ventas de servicios regulados	7.794.552	7.156.263
Ventas de servicios no regulados	1.253.521	1.216.880
Total	<u>9.048.073</u>	<u>8.373.143</u>

22. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

El detalle de los consumos de materias primas y materiales al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Energía eléctrica	638.240	537.295
Productos químicos	149.707	125.017
Materiales y otros	246.731	162.436
Total	<u>1.034.678</u>	<u>824.748</u>

23. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos por empleado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Sueldos y salarios	1.571.298	1.345.929
Beneficios a corto plazo a los empleados	496.828	395.646
Indemnizaciones por término de relación laboral	45.024	152.054
Otros gastos de personal	396.407	373.495
Total	<u>2.509.557</u>	<u>2.267.124</u>

24. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

El detalle de la depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Depreciaciones	78.543	86.230
Amortización de intangibles y derechos de concesión	570.993	546.052
Total	<u>649.536</u>	<u>632.282</u>

25. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de los otros gastos por naturaleza al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Contratistas	1.044.301	940.075
Servicios Básicos	270.889	275.322
Seguros	82.077	64.750
Fletes y Gastos en Vehículos	49.718	48.534
Asesorías y Estudios	85.743	58.795
Otros gastos por naturaleza	358.538	356.682
Total	<u>1.891.266</u>	<u>1.744.158</u>

26. OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Ventas Materiales y Activo Fijo	16.918	21.491
Ingresos DI 889 por mano de obra	44.070	40.596
Ingreso Inversiones No Remuneradas	83.776	54.151
Indemnizaciones Percibidas	52.814	-
Asesorías Administrativas y Operacionales	58.014	23.029
Otros Ingresos (gastos) Varios	13.589	27.147
Total	<u>269.181</u>	<u>166.414</u>

27. RESULTADO FINANCIERO

Detalle	2016 M\$	2015 M\$
Ingreso procedente de inversiones	9.305	5.799
Ingresos de efectivo y otros medios equivalentes	72.118	71.365
Total	<u>81.423</u>	<u>77.164</u>
Gastos por préstamos bancarios	(272.290)	(137.781)
Otros gastos	(121.966)	(140.847)
Total Gastos Financieros	<u>(394.256)</u>	<u>(278.628)</u>
Resultado por Unidades de Reajuste	(173.605)	(34.371)
Total Resultado Financiero	<u>(486.438)</u>	<u>(235.835)</u>

28. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a. Garantías comprometidas con terceros

	Fecha de Vencimiento	2016 M\$
Director Nacional de Obras Hidráulicas	31-03-2017	6.027
Director Nacional de Obras Hidráulicas	31-08-2017	29.510
Director Nacional de Obras Hidráulicas	28-02-2018	61.500
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-05-2018	17.636
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-03-2017	404
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-06-2017	3.771
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-06-2017	5.294
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-06-2017	6.181
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-03-2017	330
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-06-2017	294
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-08-2018	607
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-07-2017	6.270
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-06-2017	238
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-05-2018	834
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-06-2017	156
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-06-2017	101
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-07-2017	134
Director Nacional de Obras Hidráulicas	31-03-2018	6.879
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-07-2017	1.068
Director Nacional de Obras Hidráulicas	09-02-2018	2.768
Director Nacional de Obras Hidráulicas	20-03-2018	2.866
Director Nacional de Obras Hidráulicas	31-03-2018	688
Director Nacional de Obras Hidráulicas	31-12-2018	1.101
Director Nacional de Obras Hidráulicas	20-04-2018	8.152

	Fecha de Vencimiento	2016 M\$
Director Nacional de Obras Hidráulicas	30-10-2018	3.147
Director Nacional de Obras Hidráulicas	17-06-2017	4.991
Director Nacional de Obras Hidráulicas	16-10-2017	2.094
Director Nacional de Obras Hidráulicas	09-11-2019	10.636
Director Nacional de Obras Hidráulicas	10-11-2019	14.431
Director Nacional de Obras Hidráulicas	09-11-2019	10.636
Director Nacional de Obras Hidráulicas	25-12-2018	5.190
ECONSSA S.A.	28-02-2017	39.522
ECONSSA S.A.	28-02-2017	39.522
ECONSSA S.A.	28-02-2017	39.522
Gobierno Regional de Aysén	30-09-2018	9.286
Gobierno Regional de Aysén	30-09-2018	913
I. Municipalidad de Coyhaique	22-03-2017	2.284
I. Municipalidad de Coyhaique	30-08-2017	800
SERVIU XI Región	15-03-2018	7.904
Total		353.687

b. Detalle de litigios y otros

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no mantiene litigios y otros pendientes con terceros.

c. Otras Contingencias:

c.1 Boletas y Pólizas de Garantía

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad mantiene vigente boletas de garantías a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios por un monto de UF 21.023,53 por concepto de cumplimiento de programas de desarrollo de disposición y recolección de aguas servidas, y producción y distribución de agua potable, como también para dar garantía al cumplimiento de prestación de servicios de producción y distribución de agua potable y servicio de recolección y disposición de aguas servidas por las distintas concesiones, conforme a la reglamentación sanitaria vigente.

También mantiene boletas de garantía a favor de la Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. por un monto de UF 4.500 por concepto de cumplimiento del contrato de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias de la XI Región.

c.2 Cauciones obtenidas de terceros

Con motivo del crédito que Aguas Patagonia de Aysén S.A. adquirió del Banco de Crédito e Inversiones, los accionistas Icafal Inversiones S.A., Hidrosan Ingeniería S.A. e Inversiones Aquelarre Ltda., además de la empresa Vecta Inversiones S.A. (ex accionista en Aguas Patagonia de Aysén S.A.), la que posteriormente se dividió formando finalmente las empresas Inversiones Elgueta Spa., Vecta Dos S.A. e Inversiones Sagitario Ltda., que hoy reemplazaron a Vecta Inversiones S.A. como accionistas en Aguas Patagonia de Aysén S.A., se comprometieron a asumir posibles sobrecostos y multas, no asumir nuevas deudas directas ni indirectas por parte de Aguas Patagonia de Aysén S.A., restringir los repartos de dividendos hasta por un 70% de las utilidades de la sociedad, mientras se encuentra vigente el crédito y sujeto al cumplimiento del convenio financiero pactado y, además, asumieron el compromiso de financiar con aportes de recursos de la generación propia de Aguas Patagonia de Aysén S.A., todo el plan de inversiones contemplado en el contrato de concesión de servicios sanitarios.

Fianza Solidaria sujeta a condición suspensiva de todos los accionistas vigentes, ya antes nombrados, acotada al monto de sus participaciones en la escritura societaria de esta Empresa, y la que sólo será ejecutable por el banco en el evento de término anticipado del contrato.

29. COMPROMISOS

Compromisos contraídos con entidades financieras y otros:

Los contratos de créditos suscritos por Aguas Patagonia de Aysén S.A. con entidades financieras imponen a la Sociedad diversas obligaciones adicionales a las de pago, incluyendo indicadores financieros de variada índole durante la vigencia de dichos contratos, usuales para este tipo de financiamiento, debiendo informar el cumplimiento de estas obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

30. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad es una Empresa de servicios, dedicada a la producción y distribución de agua potable, recolección y tratamiento de aguas servidas y servicios relacionados para clientes residenciales, comerciales e industriales.

El suministro de estos servicios tiene un significativo impacto en la salud de las personas que los reciben y en su medio ambiente. Aguas Patagonia de Aysén S.A. capta y trata agua del ambiente natural, la distribuye para proveer necesidades vitales de la población, la recoge y la trata para no afectar su medio ambiente, contribuyendo de esta manera a la calidad de vida y al desarrollo sustentable de la Región de Aysén.

A continuación se detallan los desembolsos efectuados al 31 de diciembre de 2016, relacionados con inversiones para que afecten en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente:

a) Producción de aguas potable

Obra	Monto Activado 2016 M\$
Construcción Estanque 1000 m3 S1 - Grupo Electrónico y mejoramiento PEAP Rio Coyhaique - Mejoramiento Captación San Valentín y aumento volumen de regulación 200 m3 Cochrane	379.017

Estas adiciones se han incorporado principalmente en el rubro Activos intangibles distintos a la plusvalía.

b) Tratamiento de aguas servidas

Obra	Monto Activado 2016 M\$
Mejoramiento PTAS varias localidades	71.777

Estas adiciones se han incorporado principalmente en el rubro Activos intangibles distintos a la plusvalía.

31. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 24 de marzo de 2017 no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten estos estados financieros.