

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

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2017 y
2016 y por los años terminados en esas fechas

(con el informe de los Auditores Independientes)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe del Auditor Independiente

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. y Filial, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados consolidados 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 consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 que los estados financieros consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, 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 consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

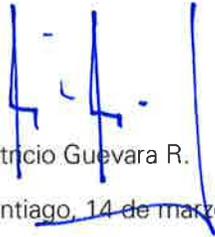
En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. y Filial al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Patricio Guevara R.
Santiago, 14 de marzo de 2018

KPMG Ltda.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Situación Financiera Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

| Activos | Nota | 31-12-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 7 | 47.549.446 | 42.575.871 |
| Otros activos no financieros corrientes | 8 | 2.389.283 | 427.202 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 9 | 1.297.460 | 820.646 |
| Activos por impuestos corrientes | 10 | 390.891 | 4.262.431 |
| Activos corrientes totales | | 51.627.080 | 48.086.150 |
| Activos no corrientes | | | |
| Otros activos no financieros no corrientes | | 28.266 | 27.791 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 12 | 25.341.223 | 25.293.063 |
| Propiedad, planta y equipo | 11 | 689.162.724 | 627.635.096 |
| Activos por impuestos diferidos | 13 | 67.317.236 | 70.374.571 |
| Total de activos no corrientes | | 781.849.449 | 723.330.521 |
| | | | |
| Total de Activos | | 833.476.529 | 771.416.671 |

Las notas adjuntas número 1 al 31, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Situación Financiera Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

| Patrimonio y Pasivos | Nota | 31-12-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 14 | 758.650 | 343.363 |
| Otras provisiones corrientes | 15 | 583.940 | 530.652 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | - | - |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 16 | 36.848.578 | 33.857.542 |
| Pasivos corrientes totales | | 38.191.168 | 34.731.557 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 17 | 133.134.809 | 102.673.274 |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | 16 | 410.192.354 | 384.573.614 |
| Total de pasivos no corrientes | | 543.327.163 | 487.246.888 |
| Total Pasivos | | 581.518.331 | 521.978.445 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 19 | 219.013.247 | 214.523.247 |
| Ganancias acumuladas | 19 | 37.661.263 | 39.630.060 |
| Otras reservas | 19 | (4.978.043) | (4.978.043) |
| Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora | | 251.696.467 | 249.175.264 |
| Participación no controladoras | | 261.731 | 262.962 |
| Patrimonio Total | | 251.958.198 | 249.438.226 |
| Total de Patrimonio y Pasivos | | 833.476.529 | 771.416.671 |

Las notas adjuntas número 1 al 31, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Resultados por Naturaleza Consolidado
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

| Estado de Resultado por Naturaleza | Nota | ACUMULADO | |
|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
| Estado de Resultados | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 20 | 39.229.734 | 36.162.997 |
| Otros ingresos por naturaleza | 21 | 1.022.342 | 1.398.188 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 23 | (846.064) | (715.490) |
| Gastos por depreciación y amortización | 22 | (28.414.715) | (27.519.884) |
| Otros gastos por naturaleza | 24 | (2.815.627) | (2.480.542) |
| Ingresos Financieros | 25 | 793.475 | 1.739.106 |
| Costos financieros | 26 | (4.910.973) | (3.787.332) |
| Resultados por Unidades de Reajuste | 18 | (1.298.653) | (1.463.912) |
| Ganancia antes de Impuesto | | 2.759.519 | 3.333.131 |
| Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias | 27 | (3.057.335) | 2.242.183 |
| Ganancia (Perdida) procedente de operaciones continuadas | | (297.816) | 5.575.314 |
| Ganancia (Perdida) del Ejercicio | | (297.816) | 5.575.314 |
| Ganancias (Perdidas) atribuible a los propietarios de la controladora | | (296.585) | 5.574.040 |
| Ganancias atribuible a participaciones no controladoras | | (1.231) | 1.274 |
| Ganancia (Perdida) del Ejercicio | | (297.816) | 5.575.314 |

Las notas adjuntas número 1 al 31, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Al 31 de Diciembre de 2017

| Estado de cambios en el Patrimonio neto | Capital Emitido | Otras Reservas | Ganancias (Pérdidas) Acumuladas | Patrimonio Atribuible a Propietarios Controladora | Participación No Controladora | Patrimonio Total |
|--|------------------------|-----------------------|--|--|--------------------------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial 01-01-2017 | 214.523.247 | (4.978.043) | 39.630.060 | 249.175.264 | 262.962 | 249.438.226 |
| Ganancias del Ejercicio | - | - | (296.585) | (296.585) | (1.231) | (297.816) |
| Dividendo | - | - | (1.672.212) | (1.672.212) | - | (1.672.212) |
| Emisión de capital | 4.490.000 | - | - | 4.490.000 | - | 4.490.000 |
| Saldo final 31-12-2017 | 219.013.247 | (4.978.043) | 37.661.263 | 251.696.467 | 261.731 | 251.958.198 |

Al 31 de Diciembre de 2016

| Estado de cambios en el Patrimonio neto | Capital Emitido | Otras Reservas | Ganancias (Pérdidas) Acumuladas | Patrimonio Atribuible a Propietarios Controladora | Participación No Controladora | Patrimonio Total |
|--|------------------------|-----------------------|--|--|--------------------------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 01-01-2016 | 213.457.743 | (4.889.911) | 35.797.313 | 244.365.145 | - | 244.365.145 |
| Ganancias del Ejercicio | - | - | 5.574.040 | 5.574.040 | 1.274 | 5.575.314 |
| Dividendos | - | - | (1.741.293) | (1.741.293) | (2.618) | (1.743.911) |
| Emisión de capital | 501.810 | - | - | 501.810 | - | 501.810 |
| Adquisición subsidiaria con participación no controladoras | 563.694 | (88.132) | - | 475.562 | 264.306 | 739.868 |
| Saldo final 31-12-2016 | 214.523.247 | (4.978.043) | 39.630.060 | 249.175.264 | 262.962 | 249.438.226 |

Las notas adjuntas número 1 al 31, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Método Directo
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

| Estado de Flujo de Efectivo Método Directo | Nota | 31-12-2017 M\$ | 31-12-2016 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 | | 3.863.456 | 3.779.391 |
| Otros cobros por actividades de operación | | 4.162.587 | 1.888.491 |
| Clases de pagos | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (1.350.712) | (1.218.950) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (788.948) | (678.873) |
| Otros pagos por actividades de operación | | (822.089) | (683.353) |
| Intereses pagados | | (50.365) | (48.015) |
| Intereses recibidos | | 1.595.167 | 2.895.292 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | (147.413) | (132.704) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | 6.461.682 | 5.801.279 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | |
| Importes procedentes de la venta de propiedad, planta y equipo | | 434.331 | - |
| Compras de propiedad, planta y equipo | | (4.767.345) | (1.009.068) |
| Importes procedentes venta activos intangibles | | 31.000 | - |
| Importes provenientes por combinación negocios | | - | 635.488 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | (4.302.014) | (373.580) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | 19 | 4.490.000 | 501.810 |
| Dividendos pagados | 19 | (1.676.093) | (1.744.155) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | 2.813.907 | (1.242.345) |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | 4.973.575 | 4.185.354 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | - | - |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 4973575 | 4.185.354 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | | 42.575.871 | 38.390.517 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 7 | 47.549.446 | 42.575.871 |

Las notas adjuntas número 1 al 31, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice, continuación

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

1). ENTIDAD QUE REPORTA

a) La Sociedad Matriz

Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. (en adelante “ECONSSA CHILE S.A.” o la “Sociedad Matriz”) es una Sociedad cuya propiedad es de la Corporación de Fomento de la Producción, con una participación del 99,0220 % y del Fisco de Chile, con una participación del 0,9780%, que tiene su domicilio en Chile, en calle Monjitas N°392, piso 10, Santiago y su Rol Único Tributario es 96.579.410-7.

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

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

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN

a) La Sociedad Matriz, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN

b) La Filial

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

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

CONTRATO CON ESVAL S.A.

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el periodo de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en Sesión celebrada con fecha 14 de marzo de 2018.

2.2 Bases de Medición

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

2.3 Moneda funcional y de presentación

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

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

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas, continuación

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

2.5 Bases de Consolidación

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados, incluye la siguiente empresa filial:

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables

- a) Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2017.
- b) Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

Transición a las Nuevas NIIF.

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2018 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Sociedad en la preparación de estos estados financieros consolidados.

Se espera que las siguientes normas no tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad en su período de aplicación inicial.

La Sociedad debe adoptar la Norma NIIF 9 Instrumentos Financieros y la Norma 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes a contar del 1 de enero de 2018. La Sociedad ha evaluado el impacto estimado que la aplicación inicial de la Norma NIIF 9 y de la Norma NIIF 15 tendrá sobre sus estados financieros consolidados.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Norma NIIF 9 Instrumentos Financieros establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Clasificación - Activos financieros

La Norma NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Clasificación - Activos financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La norma elimina las categorías existentes de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

La Sociedad espera continuar midiendo a valor razonable todos los activos financieros actualmente mantenidos a valor razonable.

Las cuentas por cobrar comerciales se mantienen para cobrar los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo que representan únicamente pagos de capital e intereses. La Compañía analizó sus flujos de efectivo contractuales, las características de esos instrumentos y su modelo de negocio y concluyeron que cumplen los criterios para la medición del costo amortizado bajo la NIIF 9, por lo tanto, no se requiere reclasificación para estos instrumentos.

Deterioro del valor – Activos financieros y activos por contratos

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la Norma NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio, y a los activos de contratos.

La Sociedad estimó que la aplicación de los requerimientos de deterioro del valor de la Norma NIIF 9 al 1 de enero de 2018 no resultará en un aumento del deterioro reconocido bajo la Norma NIC 39, toda vez que sus cuentas por cobrar están garantizadas, de acuerdo a lo requerido en los CTDECS (Cláusula Cuadragésimo Noveno).

Contabilidad de cobertura

La Compañía no mantiene relaciones de cobertura a la fecha de aplicación de esta norma. Por lo anterior, la Administración no anticipa que la aplicación de los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIIF 9 tendrá un efecto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 se emitió en mayo de 2014 y se modificó en abril de 2016, con fecha de aplicación obligatoria el 1 de enero de 2018, establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de contratos con clientes. Según la NIIF 15, los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

El nuevo estándar de ingresos reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos según las NIIF.

Se permite su adopción anticipada. La Compañía planea adoptar el nuevo estándar en la fecha de vigencia requerida utilizando el método del efecto acumulado.

Análisis de la Administración.

A. Fundamento de los CTDECS

Controlar el cumplimiento de los nueve contratos de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias (CTDECS), suscritos con operadores privados durante los años 2001, 2003, 2004 y 2007, con una duración de 30 años plazo y cuyos ingresos fueron pagados en su totalidad al inicio de cada contrato. Los operadores también deben pagar un canon anual en el mismo plazo, establecido en cada contrato (ver Cláusula Quincuagésimo Primero).

Tratamiento contable inicial

Los ingresos pagados en su totalidad al inicio de cada contrato, se registraron como ingresos diferidos (rubro Otros Pasivos No financieros, corrientes y no corrientes) y su reconocimiento anual en el estado de resultados, se realiza de acuerdo al comportamiento de la depreciación de los bienes de Propiedad, planta y equipo, entregados en comodato. Los ingresos correspondientes al pago del canon anual se reconocen en cada ejercicio.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

Obligaciones de desempeño

Estos contratos establecen distintas obligaciones para cada una de las partes. Nuestro análisis ha identificado tres obligaciones de desempeño:

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

El análisis ha concluido que estas obligaciones constituyen una única obligación de desempeño que no es posible separar.

Asignación del precio

Hemos concluido que el canon anual incluido en los CTDECS forma parte del precio de la transferencia de las concesiones sanitarias. Por lo tanto, el precio debe ser asignado a esa obligación de desempeño.

Si el canon constituye parte del precio, entonces se debe registrar a valor presente el total de las anualidades pendientes de pago (activos financieros no corrientes) y constituir el pasivo no financiero no corriente (ingreso diferido), para luego ser reconocido como ingreso en resultados de acuerdo al comportamiento de la depreciación de Propiedad, planta y equipo.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, continuación

B. Administración y control del contrato de operación del sistema de tratamiento de aguas servidas de Antofagasta

La operación de tratamiento de aguas servidas de Antofagasta y su disposición final se realiza a través de un contrato suscrito con la empresa SEMBCORP Aguas del Norte S.A., quien tiene la obligación de operar y mantener las obras de infraestructura y ejecutar las inversiones comprometidas, necesarias para prestar servicios hasta el año 2024. Los ingresos por tratamiento de aguas servidas son reconocidos en resultados cuando dichos servicios son prestados.

El análisis de este contrato ha identificado tres obligaciones de desempeño:

- Derecho de tratamiento de aguas servidas.
- Activos existentes.
- Pagos mensuales a Sembcorp.

Al igual que los ingresos provenientes de los contratos de concesión y por las características del contrato, estas obligaciones de desempeño no son separables, por lo que constituyen una sola obligación de desempeño. Por lo tanto, el precio debe ser asignado a esa obligación. El reconocimiento de los ingresos se realiza todos los meses en función del servicio prestado.

La Administración de la Sociedad se encuentra evaluando los impactos de la aplicación de todas estas nuevas normas y no prevé su aplicación anticipada.

C. Administración y control de los contratos Interconexión Agua Potable y Gestión con Inversión con ESVAL

La Sociedad ha generado dos acuerdos escritos con Esval, empresa sanitaria de la Región de Valparaíso, estos contratos se refieren en un contrato a la Interconexión Agua Potable y el segundo a un contrato de Gestión con Inversión. Estos contratos establecen distintas obligaciones para cada una de las partes. A través de nuestro análisis identificamos tres obligaciones de desempeño. Estas son:

- Suministro de agua potable.
- Entrega Bienes existentes
- Pagos mensuales a ESVAL por servicio prestado (contraprestación por pagar a la cliente).

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, continuación

C. Administración y control de los contratos Interconexión Agua Potable y Gestión con Inversión con ESVAL

La Sociedad estima que estas obligaciones no son separables y que por lo mismo deben ser tratadas como una sola obligación, por lo que no es necesario distribuir el precio y sus componentes. Por otra parte, identificamos que el reconocimiento de los ingresos es de manera mensual y en función del servicio prestado.

Por lo tanto, podemos concluir que el tratamiento contable de los ingresos no sufrirá modificaciones con la implementación de la NIIF 15.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Instrumentos financieros

a.1) Activos financieros

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

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

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

La Sociedad y su filial clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: (a) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y (b) préstamos y cuentas por cobrar.

La sociedad no mantiene activos financieros que se clasifican como inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, ni activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

a.1.2) Préstamos y Cuentas por Cobrar

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

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

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

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

a.2 Pasivos Financieros

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

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

a.3) Otros pasivos financieros no corrientes

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

b) **Propiedad, Planta y Equipo**

b.1) Reconocimiento y Medición

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

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

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, Planta y Equipo, continuación

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

b.2). Inversiones de los operadores

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

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

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

b.3). Inversiones no remuneradas

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

b.4). Costos posteriores

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, Planta y Equipo, continuación

b.5). Depreciación

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

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

Propiedades, planta y equipo tiene la siguiente vida útil:

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

c) Activos Intangibles

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

c.1). Desembolsos posteriores

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

c.2). Amortización

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

c) Activos Intangibles, continuación

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

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

Econssa Chile S.A. registra como intangible con vida útil finita el Sistema de Información de Operadores y otros sistemas de información menores, con una vida útil restante promedio de 12 cuotas mensuales.

d) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

e) Deterioro

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

e) Deterioro

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

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

f) Beneficios a los empleados

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

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

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

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

g) Política de distribución de dividendo

La Política de distribución de dividendo definida en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Matriz y su Filial, celebradas el 26 de abril de 2017, establece que la empresa procederá al reparto del 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la empresa y a la aprobación de la junta de accionistas.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

h) Ingresos diferidos y reconocimiento de Ingresos

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

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

Los ingresos correspondientes fueron pagados en su totalidad en efectivo por los operadores al inicio de cada contrato y corresponden a los siguientes montos, expresados en moneda del 31 de diciembre de 2017 solo para efectos informativos:

| Operador | Fecha | Monto M\$ |
|--------------------------|--------------|------------------|
| Aguas del Altiplano S.A. | 30-08-2004 | 63.981.685 |
| Aguas Magallanes S.A. | 06-09-2004 | 30.401.257 |
| Aguas Araucanía S.A. | 16-08-2004 | 52.868.416 |
| Nuevo Sur S.A. | 07-12-2001 | 167.323.834 |
| Aguas del Valle S.A. | 22-12-2003 | 71.544.278 |
| Aguas Chañar S.A. | 29-03-2004 | 21.411.714 |
| Aguas Antofagasta S.A. | 29-12-2003 | 155.141.320 |
| Aguas Patagonia S.A. | 28-02-2003 | 7.229.173 |
| Tratacal S.A. | 01-02-2007 | 3.468.001 |

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

Ingresos diferidos por inversiones de los operadores

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

h) Ingresos diferidos y reconocimiento de Ingresos, continuación

Ingresos por tratamiento de aguas servidas de Antofagasta

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

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

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

i) Subvenciones gubernamentales

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

j) Información financiera por segmentos operativos

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

k) Ingresos financieros y costos financieros

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

l) Clasificación saldos en corrientes y no corrientes

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

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

m) Impuesto a las ganancias

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

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

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

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

m) Impuesto a las ganancias, continuación

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

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

n) Efectivo y equivalente al efectivo

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

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

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

o) Información sobre medio ambiente

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

4.1 Antecedentes

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

Con fecha 13 de abril de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción, procede a pagar la totalidad de las acciones emitidas por ECONSSA CHILE S.A., equivalentes a \$563.693.677, con la transferencia de las acciones que posee en Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., esto es 1.623.307.926 acciones. Con esto Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. alcanza el 64,05% de la participación y el control de Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A.

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

4.2 Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos identificables

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

| Rubro del Estado de situación financiera | Al 31/03/2016 M\$ |
|---|----------------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 635.488 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 4.018 |
| Activos por impuestos corrientes | 38.782 |
| Propiedad, planta y equipo | 84.577 |
| Activos por impuestos diferidos | 10.362 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (30.740) |
| Total | 742.487 |
| Porcentaje adquirido (64,05%) | 475.562 |
| Monto pagado vía aumento de capital | (563.694) |
| Efecto en otras reservas | (88.132) |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

5.1 General

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

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

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

Marco de Administración de Riesgo

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

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

5.2 Riesgo de Crédito

La entidad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

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

Los principales activos financieros mantenidos por la Sociedad corresponden a Inversiones Financieras las cuales ascienden a M\$47.537.651 al 31 de diciembre de 2017.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

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

| Clasificación | M\$ |
|---------------------|-------------------|
| AAA | 13.903.737 |
| N1 | 2.410.717 |
| N1+ | 643.789 |
| AA- | 211.000 |
| Libre de riesgo (*) | 16.872.237 |
| AA | 13.494.789 |
| AA+ | 1.382 |
| Total | 47.537.651 |

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

5.3 Riesgo de liquidez

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

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

En el caso de las Inversiones no Remuneradas (Sociedad Matriz), cuyo valor contable asciende a M\$133.134.809, su pago está contemplado para la fecha en que terminen los distintos contratos, que va desde los años 2031 a 2034. El valor no descontado de dicho pasivo es M\$243.279.846 a la fecha de estos estados financieros.

5.4 Riesgo de mercado

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

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

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

Una variación de +/- 1% en la valorización de mercado de dichas inversiones implicaría reconocer en el estado de resultados una utilidad/pérdida de M\$475.377.

5.5 Administración de capital

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

6). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

| Rubro del Estado de situación financiera | Categoría de instrumento financiero | | | |
|---|---|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| | Activos a valor razonable con cambios en resultados | Efectivo y cuentas por cobrar | Otros pasivos financieros | Total |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 47.537.651 | 11.795 | - | 47.549.446 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | - | 1.297.460 | - | 1.297.460 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | - | - | (758.650) | (758.650) |
| Otros pasivos financieros | - | - | (133.134.809) | (133.134.809) |
| Total instrumentos financieros al 31/12/2017 | 47.537.651 | 1.309.255 | (133.893.459) | (85.046.553) |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

6). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA, CONTINUACIÓN

| Rubro del Estado de situación financiera | Categoría de instrumento financiero | | | |
|---|---|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| | Activos a valor razonable con cambios en resultados | Efectivo y cuentas por cobrar | Otros pasivos financieros | Total |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 42.416.224 | 159.647 | - | 42.575.871 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | - | 820.646 | - | 820.646 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | - | - | (343.363) | (343.363) |
| Otros pasivos financieros | - | - | (102.673.274) | (102.673.274) |
| Total instrumentos financieros al 31/12/2016 | 42.416.224 | 980.293 | (103.016.637) | (59.620.120) |

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

7). EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

| Efectivo y equivalentes al efectivo | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Bancos | 11.795 | 159.647 |
| Inversiones financieras | 47.537.651 | 42.416.224 |
| Total | 47.549.446 | 42.575.871 |

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

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

| Inversiones financieras | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Intermediación financiera | 3.054.506 | 2.153.484 |
| Bonos bancarios | 25.924.610 | 24.078.164 |
| Bonos Banco Central | 4.610.164 | 3.981.851 |
| Bonos Tesorería General de la República | 12.262.072 | 11.985.324 |
| Fondos Mutuos | 1.382 | 217.401 |
| Bonos Subordinados | 1.684.917 | - |
| Total | 47.537.651 | 42.416.224 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

7). EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, CONTINUACIÓN

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

| Inversiones financieras | 31-12-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Pesos chilenos | 9.363.253 | 9.108.964 |
| Unidades de fomento | 38.174.398 | 33.307.260 |
| Total | 47.537.651 | 42.416.224 |

8). OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

| Otros activos no financieros corrientes | 31-12-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Anticipo Inima - CVV S.A. por construcción Planta Desalinizadora Atacama | 2.371.685 | - |
| Deudores Varios | 171 | 414.974 |
| Fondos por rendir | 2.448 | 200 |
| Documentos en garantías | 4.439 | 4.439 |
| Otros anticipos | 9.975 | 7.467 |
| Total | 2.388.718 | 427.080 |

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

9). DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deudores por ventas | 268.326 | 229.338 |
| Canon por cobrar a operadores | 539.857 | 540.977 |
| Remanente crédito fiscal IVA | 489.277 | 50.331 |
| Total | 1.297.460 | 820.646 |

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

10). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

| Activos por impuestos corrientes | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pagos provisionales mensuales por absorción 2011 | 255.560 | 250.795 |
| Pagos provisionales mensuales del ejercicio 2015 | - | 2.174.096 |
| Pagos provisionales mensuales del ejercicio 2016 | 7.396 | 151.381 |
| Pagos provisionales mensuales por absorción 2016 | - | 1.676.580 |
| Pagos provisionales mensuales del ejercicio 2017 | 127.935 | 9.579 |
| IVA Crédito Fiscal 2017 | - | - |
| Total | 390.891 | 4.262.431 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

11). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016:

Composición:

| Propiedad Plantas y Equipos | 31-12-2017 | | |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Activo Bruto M\$ | Depreciación Acumulada M\$ | Activo Neto M\$ |
| Obras en ejecución | 1.737.145 | - | 1.737.145 |
| Terrenos | 15.077.409 | - | 15.077.409 |
| Edificios | 38.656.200 | (15.373.329) | 23.282.871 |
| Infraestructura sanitaria | 1.084.660.484 | (453.182.091) | 631.478.393 |
| Maquinarias y equipos | 36.372.181 | (21.035.479) | 15.336.702 |
| Otros activos fijos | 3.713.798 | (1.463.594) | 2.250.204 |
| Total | 1.180.217.217 | (491.054.493) | 689.162.724 |

Composición:

| Propiedad Plantas y Equipos | 31-12-2016 | | |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Activo Bruto M\$ | Depreciación Acumulada M\$ | Activo Neto M\$ |
| Obras en ejecución | 203.071 | - | 203.071 |
| Terrenos | 14.918.803 | - | 14.918.803 |
| Edificios | 42.734.329 | (14.658.650) | 28.075.679 |
| Infraestructura sanitaria | 993.537.363 | (425.785.181) | 567.752.182 |
| Maquinarias y equipos | 32.338.699 | (18.215.642) | 14.123.057 |
| Otros activos fijos | 3.713.792 | (1.151.488) | 2.562.304 |
| Total | 1.087.446.057 | (459.810.961) | 627.635.096 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

11). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

Se incluye en Propiedad, planta y equipo, los valores netos recibidos del Gobierno Regional sin costo para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido en el Decreto N°479 del Ministerio de Hacienda, de fecha 7 de mayo de 1998. Estos bienes fueron contabilizados a su valor económico, tratados como ingresos diferidos en la cuenta Aporte obras F.N.D.R., en el rubro Otros pasivos no financieros no corrientes (Nota 16), siendo amortizados en el mismo período en que se deprecian. La depreciación y el correspondiente ingreso ascienden a M\$798.688, reconocidos al 31 de diciembre de 2017 y de M\$824.854 por el periodo 2016.

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

Movimientos del ejercicio al 31 de diciembre de 2017:

| Valores Brutos | Saldo Inicial M\$ | Adiciones M\$ | Reclasificación M\$ | Bajas M\$ | Saldo Final M\$ |
|---------------------------|----------------------|-------------------|------------------------|--------------------|----------------------|
| Obras en ejecución | 203.071 | 1.534.074 | - | - | 1.737.145 |
| Terrenos | 14.918.803 | 189.176 | -30.570 | - | 15.077.409 |
| Edificios | 42.734.329 | 14.976 | (4.093.105) | - | 38.656.200 |
| Infraestructura sanitaria | 993.537.363 | 92.422.601 | 3.639.683 | (4.939.163) | 1.084.660.484 |
| Maquinarias y equipos | 32.338.699 | 4.003.315 | 30.167 | - | 36.372.181 |
| Otros activos fijos | 3.713.792 | 7 | (1) | - | 3.713.798 |
| Totales | 1.087.446.057 | 98.164.149 | (453.826) | (4.939.163) | 1.180.217.217 |

| Depreciación Acumulada | 31-12-2017 | | | | |
|---------------------------|----------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Saldo Inicial M\$ | Adiciones M\$ | Reclasificación M\$ | Depreciación Ejercicio M\$ | Saldo Final M\$ |
| Edificios | 14.658.650 | 2.496 | (31.351) | 743.534 | 15.373.329 |
| Infraestructura sanitaria | 425.785.181 | 2.441.342 | (683.875) | 25.639.443 | 453.182.091 |
| Maquinarias y equipos | 18.215.642 | 148.450 | 179.449 | 2.491.938 | 21.035.479 |
| Otros activos fijos | 1.151.488 | - | (1.348) | 313.454 | 1.463.594 |
| Totales | 459.810.961 | 2.592.288 | (537.125) | 29.188.369 | 491.054.493 |

Los Contratos de Transferencia de Derechos de Explotación de las Concesiones Sanitarias solo con los operadores Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. contemplan la transferencia cada cinco años de las inversiones efectuadas por estos. En virtud de lo anterior, durante el periodo enero a diciembre 2017, Nuevo Sur transfirió bienes a Econssa Chile S.A., por un total de M\$3.756.114

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

11). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

Ya se encontraban considerados dentro de Propiedad, planta y equipo de la Sociedad, bienes por un total de M\$4.673.474 debido al reconocimiento periódico de las inversiones de los Operadores, de acuerdo al criterio descrito, en la Nota 3.b.2). Por lo tanto, esta transacción significó una disminución en el rubro Propiedad, planta y equipo ascendente a M\$917.360.

Movimientos del ejercicio al 31 de diciembre de 2016:

| Valores Brutos | Saldo Inicial M\$ | Adiciones M\$ | Reclasificación M\$ | Saldo Final M\$ |
|---------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| Obras en ejecución | - | 203.071 | - | 203.071 |
| Terrenos | 14.839.983 | 33.261 | 45.559 | 14.918.803 |
| Edificios | 42.532.876 | 154.343 | - | 42.734.329 |
| Infraestructura sanitaria | 948.760.730 | 45.413.695 | (766.181) | 993.537.363 |
| Maquinarias y equipos | 29.752.149 | 2.681.494 | (108.564) | 32.338.699 |
| Otros activos fijos | 3.649.747 | 345 | - | 3.713.792 |
| Totales | 1.039.535.485 | 48.486.209 | (829.186) | 1.087.446.057 |

| Depreciación Acumulada | 31-12-2016 | | | | |
|---------------------------|--------------------|------------------|---------------------|----------------------------|--------------------|
| | Saldo Inicial M\$ | Adiciones M\$ | Reclasificación M\$ | Depreciación Ejercicio M\$ | Saldo Final M\$ |
| Edificios | 13.822.517 | 21.867 | 472 | 813.795 | 14.658.651 |
| Infraestructura sanitaria | 399.415.562 | 1.119.770 | 323.086 | 24.926.763 | 425.785.181 |
| Maquinarias y equipos | 15.707.624 | 255.216 | 16.345 | 2.236.457 | 18.215.642 |
| Otros activos fijos | 838.104 | - | - | 313.383 | 1.151.487 |
| Totales | 429.783.807 | 1.396.853 | 339.903 | 28.290.398 | 459.810.961 |

Los Contratos de Transferencia de Derechos de Explotación de las Concesiones Sanitarias solo con los operadores Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. contemplan la transferencia cada cinco años de las inversiones efectuadas por estos. En virtud de lo anterior, durante el período enero a diciembre 2016, las mencionadas empresas operadoras transfirieron bienes a Econssa Chile S.A., por un total de M\$4.645.587.

De esta cifra, un total de M\$4.644.666 ya se encontraban considerados dentro de Propiedad, planta y equipo de la Sociedad, debido al reconocimiento periódico de las inversiones de los Operadores, de acuerdo al criterio descrito, en la Nota 3.b.2). Por lo tanto, solo un total M\$921 representaron un incremento neto a Propiedad, planta y equipo en el ejercicio.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

11). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

Las adiciones netas del ejercicio 2016 se detallan a continuación:

| Sociedad que efectuó la Inversión | Inversiones por Operador | Total |
|--|---------------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Adiciones efectuadas por Econssa Chile S.A. y filial | - | 848.035 |
| Adiciones por transferencia Nuevo Sur | - | 921 |
| Adiciones por Inversiones año 2015 efectuadas por los Operadores | - | 46.240.400 |
| Aguas Antofagasta S.A. | 14.349.675 | - |
| Aguas del Altiplano S.A. | 7.953.634 | - |
| Aguas Chañar S.A. | 597.449 | - |
| Aguas del Valle S.A. | 10.809.123 | - |
| Aguas Araucanía S.A. | 6.967.406 | - |
| Nuevo Sur S.A. | 4.391.063 | - |
| Aguas Patagonia Aysén S.A. | - | - |
| Aguas Magallanes S.A. | 759.135 | - |
| Tratacal S.A. | 412.915 | - |
| Totales | 46.240.400 | 47.089.356 |

Las adiciones netas del ejercicio 2017 se detallan a continuación:

| Sociedad que efectuó la Inversión | Inversiones por Operador | Total |
|--|---------------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Adiciones efectuadas por Econssa Chile S.A. | - | 6.938.078 |
| Adiciones por transferencia Nuevo Sur | - | (917.360) |
| Adiciones por Inversiones año 2016 efectuadas por los Operadores | - | 89.551.143 |
| Aguas Antofagasta S.A. | 33.801.449 | - |
| Aguas del Altiplano S.A. | 9.679.129 | - |
| Aguas Chañar S.A. | 9.899.194 | - |
| Aguas del Valle S.A. | 12.306.975 | - |
| Aguas Araucanía S.A. | 14.783.568 | - |
| Nuevo Sur S.A. | 4.897.751 | - |
| Aguas Patagonia Aysén S.A. | 1.362.592 | - |
| Aguas Magallanes S.A. | 2.222.252 | - |
| Tratacal S.A. | 598.233 | - |
| Totales | 89.551.143 | 95.571.861 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

12). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Composición:

| Activos Intangibles | 31/12/2017 | | |
|----------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Activo Intangible Bruto M\$ | Amortización Acumulada M\$ | Activo Neto M\$ |
| Derechos de agua | 24.122.605 | - | 24.122.605 |
| Servidumbres de paso | 1.190.646 | - | 1.190.646 |
| Otros derechos | 4.480 | (4.231) | 249 |
| Software | 295.869 | (268.146) | 27.723 |
| Totales | 25.613.600 | (272.377) | 25.341.223 |

Composición:

| Activos Intangibles | 31/12/2016 | | |
|----------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Activo Intangible Bruto M\$ | Amortización Acumulada M\$ | Activo Neto M\$ |
| Derechos de agua | 24.120.312 | - | 24.120.312 |
| Servidumbres de paso | 1.119.746 | - | 1.119.746 |
| Otros derechos | 4.480 | (4.222) | 258 |
| Software | 350.412 | (297.665) | 52.747 |
| Totales | 25.594.950 | (301.887) | 25.293.063 |

Movimientos del período actual al 31 de diciembre de 2017:

| Valores Brutos | 31-12-2017 | | |
|---------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| | Saldo Inicial M\$ | Adiciones/Reclas. | Saldo Final M\$ |
| Derechos de Agua | 24.120.312 | 2.293 | 24.122.605 |
| Servidumbre de Paso | 1.119.746 | 70.900 | 1.190.646 |
| Otros Derechos | 4.480 | - | 4.480 |
| Software | 350.412 | (54.543) | 295.869 |
| Totales | 25.594.950 | 18.650 | 25.613.600 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

12). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN

| Amortización Acumulada | 31-12-2017 | | | |
|------------------------|----------------------|---|---------------------|-----------------------|
| | Saldo Inicial M\$ | Transferencia según CTDECS M\$ | Amortización M\$ | Saldo Final M\$ |
| Software | 297.664 | (54.543) | 25.025 | 268.146 |
| Otros Derechos | 4.223 | - | 8 | 4.231 |
| Total | 301.887 | (54.543) | 25.033 | 272.377 |

Movimientos del período actual al 31 de diciembre de 2016:

| Valores Brutos | 31-12-2016 | | |
|---------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| | Saldo Inicial M\$ | Adiciones/Reclas. | Saldo Final M\$ |
| Derechos de Agua | 24.120.312 | - | 24.120.312 |
| Servidumbre de Paso | 1.119.746 | - | 1.119.746 |
| Otros Derechos | 4.480 | - | 4.480 |
| Software | 317.389 | 33.023 | 350.412 |
| Totales | 25.561.927 | 33.023 | 25.594.950 |

| Amortización Acumulada | 31-12-2016 | | | |
|------------------------|----------------------|---|---------------------|--------------------|
| | Saldo Inicial M\$ | Transferencia según CTDECS M\$ | Amortización M\$ | Saldo Final M\$ |
| Software | 276.321 | - | 21.343 | 297.664 |
| Otros Derechos | 4.214 | - | 9 | 4.223 |
| Total | 280.535 | - | 21.352 | 301.887 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

13). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

| Diferencia temporal | 31-12-2017 | | 31-12-2016 | |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Activos | Pasivos | Activos | Pasivos |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos diferidos CTDECS | 48.127.410 | | 55.132.101 | - |
| Ingresos diferidos inv. Operadores | 58.170.259 | | 51.260.887 | - |
| INR por pagar | 33.283.702 | | 27.708.533 | - |
| Litigios | 145.985 | | 135.315 | - |
| Vacaciones | 13.038 | | 13.251 | - |
| Pérdidas tributarias ⁽¹⁾ | 3.052.477 | | - | - |
| Activo fijo financiero – tributario | | 75.475.635 | - | 63.875.516 |
| Totales | 142.792.871 | 75.475.635 | 134.250.087 | 63.875.516 |
| Total Neto | 67.317.236 | - | 70.374.571 | - |

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

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

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

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

| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|---|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Proveedores bienes y servicios | 446.445 | 73.527 |
| Otros proveedores | 312.205 | 269.836 |
| Totales | 758.650 | 343.363 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

15). OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

| Provisiones | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisiones por litigios | 583.940 | 530.652 |
| Saldo 31/12//2017 | 583.940 | 530.652 |

Ver detalle de litigios en nota 28.b)

Movimiento de las Provisiones al 31 de diciembre de 2017

| Movimiento provisiones | Provisiones Litigios |
|-----------------------------|----------------------|
| Corrientes | |
| Saldo inicial al 31/12/2016 | 530.652 |
| Constituidas | 53.288 |
| Utilizadas | - |
| Saldo 31/12//2017 | 583.940 |

Movimiento de las Provisiones al 31 de diciembre de 2016

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

16). OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

CORRIENTE

| Otros pasivos | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1) | 16.286.065 | 16.820.485 |
| Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2) | 19.684.513 | 16.117.824 |
| Ingresos diferidos bienes FNDR. (3) | 798.688 | 824.852 |
| Otros ingresos percibidos | 79.312 | 94.381 |
| Total Porción Corriente | 36.848.578 | 33.857.542 |

NO CORRIENTE

| Otros pasivos | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1) | 176.223.576 | 188.039.844 |
| Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2) | 212.996.524 | 174.403.092 |
| Ingresos diferidos bienes FNDR. (3) | 20.972.254 | 22.130.678 |
| Total Porción No Corriente | 410.192.354 | 384.573.614 |
| TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 447.040.932 | 418.431.156 |

- (1) Los ingresos diferidos suscripción CTDECS, corresponden al dinero recibido por parte de los operadores, en la fecha en que se firmaron cada uno de los contratos de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias. Este concepto también incluye los ingresos diferidos correspondientes a las transferencias de bienes efectuadas por Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia Aysén S.A.
- (2) Los ingresos diferidos por inversión de los operadores, corresponden a las inversiones en instalaciones sanitarias que han efectuado los operadores en forma posterior a la suscripción del contrato, las cuales deben ser reconocidas por Econssa Chile S.A. de acuerdo a IFRS, como una adición en las instalaciones sanitarias de Econssa Chile S.A., y su contrapartida como ingresos diferidos, amortizado en los plazos de los respectivos contratos de concesión y que serán traspasadas en propiedad a Econssa Chile S.A. al final de los contratos con cada uno de los operadores.
- (3) Los ingresos diferidos por Fondos Nacionales Desarrollo Regional (FNDR), corresponden a los valores netos de los bienes recibidos de los Gobiernos Regionales sin costo para la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Nro. 479 del 7 de mayo de 1998 del Ministerio de Hacienda y que forman parte del rubro de Propiedad, planta y equipo de Econssa Chile S.A. Este ingreso diferido se amortiza en el mismo valor que se deprecian los activos reconocidos por este concepto. La depreciación y el correspondiente ingreso al 31 de diciembre de 2017 asciende a M\$798.688 (M\$824.853 al 31 de diciembre de 2016), las cuales se presentan en resultado en el rubro de otros ingresos (Nota 21) y otros gastos por naturaleza (Nota 24) del Estado de Resultado por Naturaleza.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

17). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

INVERSIONES NO REMUNERADAS

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

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

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

Con fecha 23 de junio de 2017, Aguas del Altiplano S.A. y Econsa Chile S.A., suscribieron un acta de compromiso arbitral para resolver las diferencias entre ambas, correspondientes a las inversiones del año 2011, informadas el año 2012.

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

17). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

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

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

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

Con fecha 23 de junio de 2017, Aguas del Valle S.A. y Econssa Chile S.A., suscribieron un acta de compromiso arbitral para resolver las diferencias entre ambas, correspondientes a las inversiones del año 2011, informadas el año 2012.

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

17). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

Conclusión

El proceso de revisión de las inversiones puestas en explotación por los Operadores durante los años 2011 (UF1.156.712), 2012 (UF2.149.540), 2013 (UF1.869.686), 2014 (UF1.145.105), 2015 (UF1.871.293) y 2016 (UF3.463.142), informadas en los años 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente, ha concluido por parte de Econssa Chile S.A., por lo que las cifras establecidas en esos informes podrían modificarse solo en la medida que los operadores aporten nuevos antecedentes para ello.

Al 31 de diciembre de 2017, considerando que la totalidad de las inversiones informadas por los operadores hasta el año 2016, atendiendo a los acuerdos logrados con los operadores para las obras ejecutadas hasta el año 2010 sometidas a arbitraje, se ha estimado que el valor de las INR por pagar al término de la vigencia de los contratos, asciende a M\$243.279.846, (M\$194.391.082 a diciembre de 2016), cuyo valor presente representa un monto de M\$133.134.809, (M\$102.673.274 a diciembre de 2016), descontado a una tasa de 3,83%. Esta operación genera al 31 de diciembre de 2017, un costo financiero por M\$4.910.973, (M\$3.787.331 a diciembre 2016) en el período, el cual se presenta en el rubro Costos Financieros del estado de resultados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

18). RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de resultados por unidades de reajustes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

| Resultados por unidades de reajuste | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
|--|--|--|
| Inversiones financieras | 810.548 | 1.167.000 |
| Inversión no Remunerada por pagar | (2.153.941) | (2.699.159) |
| Otras actualizaciones | 44.740 | 68.247 |
| Total | (1.298.653) | (1.463.912) |

19). CAPITAL Y RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de Econssa Chile S.A. asciende a la suma de M\$219.013.247, compuesto por 16.869.741.869 acciones de valor nominal totalmente suscritas y pagadas.

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

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

Aumentos de capital

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

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

19). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

Con fecha 12 de abril de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción, procede a pagar la totalidad de las acciones emitidas por ECONSSA CHILE S.A., equivalentes a \$563.693.677, con la transferencia de las acciones que posee en la Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., esto es 1.623.307.926 acciones (ver nota 13).

b). En la Vigésima Junta Extraordinaria de Accionistas de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A., celebrada el 27 de abril de 2016, se acordó aumentar el capital social en la cantidad de \$29.575.000.000, equivalente a 1.969.273.354 acciones nominativas, sin valor nominal y de una única serie, aumento que será suscrito y pagado por la Corporación de Fomento de la Producción. Esta capitalización tiene como objetivo financiar la construcción de una planta desaladora en la Región de Atacama.

En virtud de lo señalado en el párrafo anterior, la Corporación de Fomento de la Producción y la Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A., suscribieron el Convenio de Transferencia de fecha 10 de junio de 2016, ordenado por la Ley de Presupuestos, con el objeto de regular la transferencia de estos recursos. Este Convenio establece que durante el año 2016, se transferirán \$501.810.000 con el objeto de financiar las actividades de ingeniería y administración del proyecto.

Con fecha 22 de noviembre de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción transfirió a Econssa Chile .SA., la suma de \$501.810.000 establecida en el Convenio mencionado y que constituye un aumento de capital equivalente a 33.103.392 acciones.

Con fecha 16 de marzo de 2017, la Corporación de Fomento de la Producción transfirió a Econssa Chile .SA., la suma de \$105.000.000, según la regulación establecida en el Convenio mencionado y que constituye un aumento de capital equivalente a 6.991.503 acciones.

Con fecha 31 de mayo de 2017, la Corporación de Fomento de la Producción transfirió a Econssa Chile .SA., la suma de \$300.000.000, según la regulación establecida en el Convenio mencionado y que constituye un aumento de capital equivalente a 19.975.723 acciones.

Con fecha 20 de septiembre de 2017, la Corporación de Fomento de la Producción transfirió a Econssa Chile .SA., la suma de \$500.000.000, según la regulación establecida en el Convenio mencionado y que constituye un aumento de capital equivalente a 33.292.872 acciones.

Con fecha 05 de octubre de 2017, la Corporación de Fomento de la Producción transfirió a Econssa Chile .SA., la suma de \$729.000.000, según la regulación establecida en el Convenio mencionado y que constituye un aumento de capital equivalente a 48.541.007 acciones.

Con fecha 02 de noviembre de 2017, la Corporación de Fomento de la Producción transfirió a Econssa Chile .SA., la suma de \$2.856.000.000, según la regulación establecida en el Convenio mencionado y que constituye un aumento de capital equivalente a 190.168.882 acciones.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

19). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

Política de dividendos

La Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 26 de abril de 2017, aprobó como política de dividendos general de la Empresa, distribuir el 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la Sociedad.

Asimismo, la mencionada Junta aprobó repartir el 30% de las utilidades de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 (\$5.574.040.272), lo que significa pagar un dividendo de \$1.672.212.082 a los accionistas, según lo siguiente:

- Corfo : \$ 1.655.489.961
- Fisco de Chile: \$ 16.722.121

Fecha única de pago, el 30 de noviembre de 2017.

Otras Reservas

| Otras reservas | 31-12-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|--|--------------------|--------------------|
| Otras reservas ⁽¹⁾ | 316.375 | 316.375 |
| Corrección monetaria de capital 2010 | (5.206.286) | (5.206.286) |
| Participación en filial ⁽²⁾ | (88.132) | (88.132) |
| Totales | (4.978.043) | (4.978.043) |

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

(2) Ajuste corresponde a diferencia entre el valor contable de adquisición reconocido por Econssa M\$563.694, menos el dividendo percibido (M\$4.664) y el porcentaje de participación en el patrimonio neto de Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuela S.A. a la fecha de toma de control M\$470.898

| Ganancias (Pérdidas) Acumuladas | 31-12-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | 39.630.060 | 35.797.313 |
| Resultado del ejercicio | (296.585) | 5.574.040 |
| Dividendo | (1.672.212) | (1.741.293) |
| Totales | 37.661.263 | 39.630.060 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

20). INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

| Ingresos ordinarios | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
|--|--|--|
| Ingresos facturación agua potable | 102.483 | 97.385 |
| Ingresos tratamiento aguas servidas | 2.101.108 | 2.093.089 |
| Amortización Ingreso Diferido Contrato Concesión | 35.970.578 | 32.938.308 |
| Ingresos canon contrato de concesión | 1.055.565 | 1.034.215 |
| Total | 39.229.734 | 36.162.997 |

21). OTROS INGRESOS POR NATURALEZA

Los ingresos correspondientes a este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

| Otros Ingresos por naturaleza | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
|--|--|--|
| Venta de bienes prescindibles | 18.228 | 414.851 |
| Arriendos percibidos | 150.573 | 127.243 |
| Ingresos por Fondos Nacionales de Desarrollo Regional. | 798.688 | 824.853 |
| Otros ingresos varios | 54.853 | 31.241 |
| Total | 1.022.342 | 1.398.188 |

22). GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

La depreciación y amortización, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

| Depreciación y amortización | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
|------------------------------------|--|--|
| Depreciación | 28.081.455 | 27.190.306 |
| Amortización | 333.260 | 329.578 |
| Total | 28.414.715 | 27.519.884 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

23). GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

| Gastos por beneficios a los empleados | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
|--|--|--|
| Sueldos | 628.865 | 540.906 |
| Gratificación | 18.908 | 15.792 |
| Dietas directorio | 81.555 | 79.903 |
| Vacaciones | 57.959 | 44.352 |
| Aportes empleador | 29.979 | 25.171 |
| Indemnizaciones pagadas | 28.798 | 9.366 |
| Total | 846.064 | 715.490 |

24). OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| Otros gastos por naturaleza | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
|--|--|--|
| Disposición aguas servidas | 582.584 | 539.632 |
| Costo de venta de agua | 80.961 | 76.934 |
| Patente comercial | 377.625 | 364.324 |
| Gastos judiciales | 128.557 | 50.744 |
| Asesorías profesionales | 371.829 | 234.420 |
| Depreciación bienes Fondos Nacionales de Desarrollo Regional | 798.688 | 824.854 |
| Servicios de informática | 123.924 | 40.313 |
| Contribuciones bienes raíces | 75.524 | 86.021 |
| Arriendos de inmuebles | 24.179 | 31.718 |
| Gastos bancarios | 52.759 | 48.602 |
| Gastos pasajes, alimentación | 47.472 | 48.909 |
| Otros gastos | 151.525 | 134.071 |
| Total | 2.815.627 | 2.480.542 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

25). INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

| Ingresos Financieros | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
|-----------------------------|--|--|
| Intereses sobre inversiones | 793.475 | 1.739.106 |
| Total | 793.475 | 1.739.106 |

26). COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

| Costos Financieros | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
|--------------------------------------|--|--|
| Costos financieros INR por pagar (1) | (4.910.973) | (3.787.332) |
| Total | (4.910.973) | (3.787.332) |

(1) Ver Nota 17.

27). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Los impuestos a las ganancias reconocidos en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

| Impuestos a las ganancias | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
|---|--|--|
| Gasto por impuestos corrientes a las ganancias | | |
| Ingreso por impuestos corrientes | - | 1.676.493 |
| Ajustes al impuesto corriente del período anterior | - | - |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, total | - | 1.676.493 |
| Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias | (3.057.335) | 565.690 |
| Otros gastos (ingresos) por impuesto diferido | - | - |
| Ingreso por impuestos diferidos, neto, total | (3.057.335) | 565.690 |
| Ingreso por impuesto a las ganancias | (3.057.335) | 2.242.183 |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

27). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS, CONTINUACIÓN

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

| Conciliación de la tasa efectiva | 01-01-2017 31-12-2017 M\$ | 01-01-2016 31-12-2016 M\$ |
|--|--|--|
| | | |
| Ganancia antes de Impuesto a la Ganancia | 2.759.519 | 3.333.131 |
| Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal | (703.677) | (799.951) |
| Impuesto contabilizado | (3.057.335) | 2.242.183 |
| Diferencia por explicar | (3.761.012) | 3.042.134 |
| Diferencias permanentes: | | |
| C. Monetaria capital propio tributario | (9.152.682) | (14.196.350) |
| Otras diferencias | (1.776.621) | 1.520.790 |
| Base imponible diferencia | (10.929.303) | (12.675.558) |
| Diferencia explicada | (3.761.012) | 3.042.134 |
| Gasto por Impuesto a las Ganancias | 3.057.335 | 2.242.183 |

| Conciliación de la tasa Impositiva legal con la Tasa impositiva efectiva | 01-01-2017 31-12-2017 | 01-01-2016 31-12-2016 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | | |
| Tasa impositiva legal | 25,00% | 24,00% |
| Diferencias permanentes | (101,00%) | (91,30%) |
| Tasa Impositiva Efectiva | (76,00%) | (67,30%) |

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS

a). Garantías entregadas

Pólizas

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha entregado a la Superintendencia de Servicios Sanitarios, las siguientes garantías:

Póliza Nro.1115676 por UF100 - Mapfre

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

Vencimiento: 15 de Mayo de 2018.

Póliza Nro.1115675 por UF100 - Mapfre

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

Vencimiento: 15 de Mayo de 2018.

Póliza Nro.1115677 por UF3.354 - Mapfre

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

Vencimiento: 11 de Mayo de 2018.

Póliza Nro.1115678 por UF15.000 - Mapfre

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

Vencimiento: 11 de Mayo de 2018.

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha entregado al Director General del Territorio Marítimo y de Marina Mercante, la siguiente garantía:

Póliza Nro.18346 por UF6.103,11 - Mapfre

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

Vencimiento: 24 de Agosto de 2019.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

b). Juicios u otras acciones legales

La Sociedad mantiene diversos juicios en calidad de demandada y como demandante, con personas naturales y jurídicas, con el objeto de cautelar su patrimonio y que dependiendo de su fallo judicial, pueden representar una contingencia de pérdida en sus estados financieros. Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad registra una provisión de M\$530.652 para cubrir las eventuales pérdidas que se pudieran derivar de estos litigios, en base al estudio de cada uno de los juicios efectuado por los asesores jurídicos y que se detallan a continuación:

TRIBUNAL: 13° Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 5334 - 2013

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

Monto involucrado: \$50.000.000

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 1er. Tribunal Tributario y Aduanero

ROL N°: GR-15-00016-2015

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

Monto involucrado: \$403.575.049

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 7° Juzgado de Garantía de Santiago

ROL N°: 10341 - 2015

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

Monto involucrado: sin cuantía.

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 4° Juzgado de Letras de Antofagasta

ROL N°: C-1797-2017

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

Monto involucrado: \$500.000.000.

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 1° Juzgado de Letras de Antofagasta

ROL N°: C-2751-2017

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

Monto involucrado: 700 UTM.

Probabilidad: Posible

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros

1). Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen de la relación contractual entre las empresas que operan con Econssa Chile S.A., bajo el sistema de B.O.T. y garantías relativas a la ejecución de obras de inversión y prestación general de servicios.

Las principales garantías recepcionadas, se mencionan a continuación:

BOLETAS DE GARANTÍA:

a) Otorgante: KSB Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 529926 Banco BICE.

Monto: \$ 18.168.116

Motivo: Para garantizar fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato " Suministro de Equipos Sistema de Tratamiento Preliminar de Aguas Servidas Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 31 de Enero de 2018.

b) Otorgante: Tenstep Chile

Boleta Garantía Nro. 336665-9 Banco de Chile.

Monto: \$ 2.100.000

Motivo: Garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Adquisición de los servicios de implementación de una oficina de proyectos"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 02 de Enero de 2018.

c) Otorgante: Inversiones Marsol Limitada

Boleta Garantía Nro. 330362-7 Banco de Chile.

Monto: \$ 8.600.000

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato " Estudio Geofísico de exploración para la obra de captación y descarga de la PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 02 de Enero de 2018.

d) Otorgante: Acciona Infraestructura S.A. Agencia Chile

Boleta Garantía Nro. 216955 Banco BICE.

Monto: U.F 1.000

Motivo: Garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Suministro de Energía Eléctrica PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 03 de Enero de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

e) Otorgante: Enel Distribución

Boleta Garantía Nro. 347 Banco Santander.

Monto: U.F 1.000

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la Oferta de la Licitación de " Suministro de Energía Eléctrica PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 03 de Enero de 2018.

f) Otorgante: Guacolda Energía S.A.

Boleta Garantía Nro. 10269127 Banco Estado.

Monto: U.F 1.000

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la Oferta de la Licitación de " Suministro de Energía Eléctrica PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 03 de Enero de 2018.

g) Otorgante: SGS Chile Limitada

Boleta Garantía Nro.378970 Banco BCI.

Monto: \$ 1.500.000

Motivo: Para Garantizar la seriedad de la Oferta de la Licitación de " Programa de Muestreo Concesión de Disposición de Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 05 de Enero de 2018.

h) Otorgante: Claro Vicuña S.A.

Boleta Garantía Nro. 356443-5 Banco de Chile.

Monto: U.F. 700

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 01 de Febrero de 2018.

i) Otorgante: Rodríguez y Goldsack Ingeniería Civil EIRL

Boleta Garantía Nro. 96606 Banco Santander.

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Prospección geológica para las obras de atravesado de avenida Edmundo Pérez zujovic, sistema de disposición Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 07 de Febrero de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

j) Otorgante: Skava Consulting S.A.

Boleta Garantía Nro. 332395-2 Banco de Chile

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Prospección geológica para las obras de atravesado de avenida Edmundo Pérez zujovic, sistema de disposición Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 09 de Febrero de 2018.

k) Otorgante: Furgo Chile

Boleta Garantía Nro. 400170 Banco BCI

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Prospección geológica para las obras de atravesado de avenida Edmundo Pérez zujovic, sistema de disposición Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 10 de Febrero de 2018.

l) Otorgante: Inversiones y Asesoría Geodesarrollo Ltda.

Boleta Garantía Nro. 210692 Banco BICE

Monto: U.F. 78

Motivo: Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato " Saneamiento de Terrenos PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 18 de Febrero de 2018.

m) Otorgante: FCC Construcción

Boleta Garantía Nro. 137914 Banco BBVA

Monto: U.F. 400

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 28 de Febrero de 2018.

n) Otorgante: Aqualia Infraestructuras S.A.

Boleta Garantía Nro. 137913 Banco BBVA

Monto: U.F. 800

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 28 de Febrero de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

o) Otorgante: Ingeniería y Proyectos Icnova SPA

Boleta Garantía Nro. 330076-8 Banco de Chile

Monto: \$ 895.000

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de "Valoración Concesiones Econsa Chile S.A."

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 22 de Marzo de 2018.

p) Otorgante: Asesoría Ambientales Atacama SPA

Boleta Garantía Nro. 154645 Banco Santander

Monto: \$ 1.967.277

Motivo: Garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Servicios de Flora y Vegetación previos a la construcción, PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 21 de Abril de 2018.

q) Otorgante: Wellford Chile SPA

Boleta Garantía Nro. 357459-5 Banco de Chile

Monto: U.F. 500

Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Suministro de Equipos de Motobombas sistema de disposición de Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Abril de 2018.

r) Otorgante: Intendencia Regional I región de Atacama

Boleta Garantía Nro. 102830 Banco BBVA

Monto: U.F. 3.570

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Abril de 2018.

s) Otorgante: Koslan SPA

Boleta Garantía Nro. 211793 Banco BICE

Monto: U.F. 500

Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Suministro de Equipos de Motobombas sistema de disposición de Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 02 de Mayo de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

t) Otorgante: Xylem Water S.A.

Boleta Garantía Nro. 8103-0 Banco de Chile

Monto: U.F. 500

Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Suministro de Equipos de Motobombas sistema de disposición de Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 04 de Mayo de 2018.

u) Otorgante: SKM IRH SPA

Boleta Garantía Nro. 521953 Banco Security

Monto: \$ 500.000

Motivo: Garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Diseño de Ingeniería de Conducciones y Plantas Elevadoras del Proyecto PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 17 de Mayo de 2018.

v) Otorgante: SKM IRH SPA

Boleta Garantía Nro. 127 Banco Santander

Monto: \$ 65.571.544

Motivo: Garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Diseño de Ingeniería de Conducciones y Plantas Elevadoras del Proyecto PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 17 de Mayo de 2018.

w) Otorgante: Causse Ingenieros S.A.

Boleta Garantía Nro. 323139 Banco BCI

Monto: \$ 19.545.000

Motivo: Garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Estudio Evaluación técnica, económica y ambiental de Planta Antofagasta, alternativas de solución"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Mayo de 2018.

x) Otorgante: Aquavita SPA

Boleta Garantía Nro. 357072-9 Banco de Chile

Monto: U.F. 556,1

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de Construcción de ampliación Planta de Tratamiento de AS de la localidad de San Pedro Coloso"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 31 de Mayo de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

y) Otorgante: Ingeniería y Gestión de Energía Limitada

Boleta Garantía Nro. 159687-6 Banco de Chile

Monto: \$ 1.534.680

Motivo: Garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "PDAM Atacama Asesoría para el contrato del suministro de energía eléctrica"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 04 de Junio de 2018.

z) Otorgante: Ingeniería y Gestión Energía Ltda.

Boleta Garantía Nro. 1599687-6 Banco de Chile

Monto: \$ 2.000.000

Motivo: Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato " Asesoría Suministro Eléctrico PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 04 de Junio de 2018.

aa) Otorgante: Asesoría Ambientales Ltda.

Boleta Garantía Nro. 365684 Banco BCI

Monto: \$ 3.420.494

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Junio de 2018.

ab) Otorgante: Terra Ignota SPA

Boleta Garantía Nro. 380370 Banco BCI

Monto: \$ 3.724.988

Motivo: Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato " Estudio de Planificación Paleontológica PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Junio de 2018.

ac) Otorgante: GS Inima Environment S.A.

Boleta Garantía Nro. 173242 Banco Corpbanca

Monto: U.F. 1.300

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 01 de Agosto de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

ad) Otorgante: Tratacal S.A.

Boleta Garantía Nro. 5372-8 Banco de Chile

Monto: U.F. 500

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 11 de Septiembre de 2018.

ae) Otorgante: Xylem Water S.A.

Boleta Garantía Nro. 6087-2 Banco de Chile

Monto: \$ 17.636.233

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de "Suministro de Sistema Desbaste Fino Planta Antofagasta"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 03 de Octubre de 2019.

af) Otorgante: SGS Chile Limitada

Boleta Garantía Nro. 385663 Banco BCI

Monto: U.F. 198,86

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de Noviembre de 2018.

ag) Otorgante: Skava Consulting S.A.

Boleta Garantía Nro. 334445-3 Banco de Chile

Monto: \$ 3.377.030

Motivo: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Estudio Geológico para las obras civiles subterráneas de la obras de toma y descarga de la PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 03 de Diciembre de 2018.

ah) Otorgante: GHD S.A.

Boleta Garantía Nro. 4003 Banco Santander

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Estudio de Paisajismo y Arquitectura para tratamiento de aguas servidas de la PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 31 de Enero de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

ai) Otorgante: GHD S.A.

Boleta Garantía Nro. 2609 Banco Santander

Monto: U.F. 231

Motivo: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Estudio de Paisajismo y Arquitectura para tratamiento de aguas servidas de la PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 31 de Diciembre de 2018.

aj) Otorgante: SOFTWAREONE CHILE S.A.

Boleta Garantía Nro. 211601 Banco BICE

Monto: \$ 9.777.707

Motivo: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Adquisición de software para la gestión de proyectos empresariales"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 05 de Febrero de 2018.

ak) Otorgante: Richard Baeza

Boleta Garantía Nro. 359451 Banco BCI

Monto: \$ 3.603.717

Motivo: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Obras de mitigación Casona Embalse Lago Peñuelas"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 20 de Junio de 2018.

al) Otorgante: Grupo Consultor Costa Ltda.

Boleta Garantía Nro. 060641-6 Banco Edwards

Monto: \$ 3.400.000

Motivo: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Estudio de Paisajismo y Arquitectura para tratamiento de aguas servidas de la PDAM Atacama"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 11 de Mayo de 2018.

am) Otorgante: Soc. Comercial Casco Norte Ltda.

Boleta Garantía Nro. 512875 Banco BCI

Monto: \$ 8.160.000

Motivo: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Operación y mantenimiento del sistema de tratamiento y disposición final de las aguas servidas de SAN PEDRO DE COLOSO"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

an) Otorgante: Ordenes Meza Rodrigo Alexis

Boleta Garantía Nro. 7098696 Banco Estado

Monto: \$ 475.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas la seriedad de la oferta de la Licitación Pública Disposición de Antofagasta.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 20 de Febrero de 2018.

ao) Otorgante: Terra Hydro Consulting SPA

Boleta Garantía Nro. 7306172 Banco Estado

Monto: \$ 200.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas la seriedad de la oferta de la Licitación Pública Disposición de Antofagasta.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 28 de Marzo de 2018.

ap) Otorgante: Pedro Naim Abedrapo Meza

Boleta Garantía Nro. 4200100 Banco de Chile

Monto: \$ 200.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas la seriedad de la oferta de la Licitación Pública Disposición de Antofagasta.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 28 de Marzo de 2018.

aq) Otorgante: Mauricio Van Der Molen Mora

Boleta Garantía Nro. 3346 Banco Santander

Monto: \$ 200.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas la seriedad de la oferta de la Licitación Pública Disposición de Antofagasta.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 05 de Abril de 2018.

ar) Otorgante: EMP SERV SANITARIOS ANTOFAGASTA S.A.

Boleta Garantía Nro. 326973 Banco Santander

Monto: \$ 200.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas la seriedad de la oferta de la Licitación Pública Disposición de Antofagasta.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 31 de Marzo de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

as) Otorgante: HIDROSAN INGENIERIA S.A.

Boleta Garantía Nro. 359465-0 Banco de Chile

Monto: U.F. 123,30

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el "Cumplimiento íntegro y oportuno del contrato de Ingeniería de tratamiento preliminar de aguas servidas de Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 05 de Noviembre de 2018.

at) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 521167 Banco BCI

Monto: U.F. 11.505,24

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

au) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 521168 Banco BCI

Monto: U.F. 11.505,24

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

av) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 521169 Banco BCI

Monto: U.F. 11.505,24

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

aw) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 521170 Banco BCI

Monto: U.F. 11.505,24

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

ax) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 521171 Banco BCI

Monto: U.F. 11.505,24

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

ay) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 265208 Banco BCI

Monto: U.F. 6.195,13

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

az) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 265209 Banco BCI

Monto: U.F. 6.195,13

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

ba) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 265210 Banco BCI

Monto: U.F. 6.195,13

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

bb) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 265234 Banco BCI

Monto: U.F. 6.195,13

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

bc) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 265235 Banco BCI

Monto: U.F. 6.195,13

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

bd) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 521166 Banco BCI

Monto: U.F. 57.526,2

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

be) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 265233 Banco BCI

Monto: U.F. 30.975,65

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

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2019.

PÓLIZAS DE SEGUROS.

a) Otorgante: SEMBCORP S.A.

Póliza N° 628-9 BCI Seguros

Monto: US\$4.000.000

Motivo: Cobre Responsabilidad Civil

Relación entidad otorgante: Contratista

Período cubierto: 01-10-2017 a 30-09-2018

b) Otorgante: SEMBCORP S.A.

Póliza: 03-01-001737 Aseguradora Magallanes

Monto: US\$39.737.000

Motivo: Cobre todo riesgo.

Relación entidad otorgante: Contratista

Período cubierto: 01-10-2017 a 30-09-2018

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

PAGARES.

a) Otorgante: Sembcorp S.A.

Pagare 003-2017

Monto: UF10.000

Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 24 de Abril de 2018.

b) Otorgante: Sembcorp S.A.

Pagare 002-2017.

Monto: UF1.553

Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 24 de Abril de 2018.

c) Otorgante: Sembcorp S.A.

Pagare 001-2017.

Monto: UF9.340

Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 24 de Abril de 2018.

2). Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias, según el siguiente detalle.

Aguas de Antofagasta S.A.

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

-Boleta de Garantía N° 203310 UF5.000

-Boleta de Garantía N° 203312 UF5.000

-Boleta de Garantía N° 203311 UF289.463

-Boleta de Garantía N° 203309 UF5.000

Vencimientos: 16 de Enero de 2019.

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

Aguas Del Valle S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 7651-4 UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 7652-2 UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 7653-0 UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 7654-8 UF133.487, 39
- Vencimientos: 21 de Diciembre de 2018.

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

Aguas Chañar S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro.363029 UF5.000
 - Boleta de Garantía Nro.363028 UF5.000
 - Boleta de Garantía Nro.363027 UF5.000
 - Boleta de Garantía Nro.363026 UF39.950
- Vencimientos: 28 de Marzo de 2018.

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

Aguas Patagonia de Aysén S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro. 197273 UF1.500
 - Boleta de Garantía Nro. 197274 UF1.500
 - Boleta de Garantía Nro. 197275 UF1.500
- Vencimientos: 28 de Febrero de 2018.

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

Nuevo Sur S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro. 7356-6 por UF5.000
 - Boleta de Garantía Nro. 7357-4 por UF5.000
 - Boleta de Garantía Nro. 7358-2 por UF5.000
- Vencimientos: 30 de Noviembre de 2018.

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

Aguas Magallanes S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 261891 por UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 261892 por UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 261893 por UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 261894 por UF56.723
- Vencimientos: 6 de Septiembre de 2018.

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

Aguas Araucanía S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 261767 UF98.642
 - Boleta Garantía Nro. 261765 UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 261766 UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 261788 UF5.000
- Vencimientos: 16 de Agosto de 2018.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

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

Aguas del Altiplano S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 261826 por UF119.378
 - Boleta Garantía Nro. 261823 por UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 261824 por UF5.000
 - Boleta Garantía Nro. 261825 por UF5.000
- Vencimientos: 30 de Agosto de 2018.

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

3). Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de la Concesión Sanitaria de Disposición de Aguas Servidas de Calama, firmado con fecha 01 de Febrero de 2007, según el siguiente detalle:

Tratacal S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 570-9 por UF1.000
 - Boleta Garantía Nro. 571-7 por UF1.000
 - Boleta Garantía Nro. 572-5 por UF1.000
- Vencimientos: 01 de Febrero de 2018.

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

29). SANCIONES

Superintendencia de Valores y Seguros.

La Sociedad no ha sido sancionada por la Superintendencia de Valores y Seguros durante el período terminado al 31 de diciembre 2017.

Otras autoridades administrativas.

La Sociedad no ha sido sancionada por otras autoridades administrativas durante el período terminado al 31 de diciembre de 2017.

30). MEDIO AMBIENTE

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha efectuado desembolsos en proyectos de naturaleza medioambiental, según el siguiente detalle:

| Nombre del proyecto | 31-12-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Mejoramiento planta de pretratamiento de aguas servidas Antofagasta | - | 4.606.199 |
| Construcción Desarenador PPTAS Antofagasta | 29.247 | - |
| Construcción planta desalinizadora de agua potable Atacama | 1.737.145 | 203.071 |
| Total | 1.766.392 | 4.809.270 |

Los valores de estos proyectos forman parte del costo de construcción de las obras y se encuentran registrados como Obras en Ejecución, en el rubro Propiedad, planta y equipo. Le obra Mejoramiento planta de pretratamiento de aguas servidas Antofagasta fue terminada y reclasificada contablemente en el año 2017. Los desembolsos proyectados para la Construcción Desarenador PPTAS Antofagasta se estima que serán efectuados durante el año 2018 y para la Construcción de la planta desalinizadora de agua potable Atacama, durante los años 2018 y 2019.

31). HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, que pudieran afectar significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017.