



EXPLORACIONES SANITARIAS S.A.

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de situación financiera clasificados consolidados
Estado de resultados integrales consolidados por función
Estado de cambios en el patrimonio consolidados neto
Estados de flujos de efectivo consolidados método directo
Notas a los estados financieros consolidados

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de fomento





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 06 de mayo de 2019

Señores Accionistas y Directores de
Explotaciones Sanitarias S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Explotaciones Sanitarias S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Santiago, 06 de mayo de 2019
Explotaciones Sanitarias S.A.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Explotaciones Sanitarias S.A., al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos – Estados financieros 2017

Los estados financieros de Explotaciones Sanitarias S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 26 de marzo de 2018

FILGUEIRA CONSULTORES LIMITADA

Nombre del socio que firma:
Rut del Socio que firma:


Carlos Filgueira Ramos
15.540.168-0



Filgueira Consultores Limitada
Reg. N° 78 C.M.F.

Santiago, 06 de mayo de 2019



EXPLORACIONES SANITARIAS S.A.

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017



EXPLORACIONES SANITARIAS S.A.

INDICE

Estado de situación financiera	1
Estado de resultados por naturaleza	3
Estado de resultados integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	
Nota 1. Entidad que reporta	7
Nota 2. Bases de preparación	7
Nota 3. Principales criterios contables aplicados	8
a) Período cubierto	8
b) Activos y pasivos reajustables en unidades de fomento	8
c) Efectivo y equivalente al efectivo	9
d) Instrumentos financieros	9
e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10
f) Activos Intangibles	11
g) Propiedades, planta y equipo	12
h) Deterioro de valor de los activos no financieros	14
i) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	14
j) Provisión por beneficios a los empleados	14
k) Provisiones	15
l) Reconocimiento de ingresos	15
m) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	15
n) Reconocimiento de gastos	16
o) Nuevos pronunciamientos contables	17
Nota 4. Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 5. Otros activos no financieros, corrientes	27
Nota 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	27



INDICE (continuación)

Nota 7.	Cuentas por cobrar entidades relacionadas	28
Nota 8.	Activos por impuestos corrientes	28
Nota 9.	Inversiones contabilizadas por el método de participación	29
Nota 10.	Activos intangibles distintos de la plusvalía	29
Nota 11.	Propiedades plantas y equipos	30
Nota 12.	Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes	32
Nota 13.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	34
Nota 14.	Pasivos por impuestos corrientes	34
Nota 15.	Otros pasivos no financieros corrientes	35
Nota 16.	Provisión beneficio empleados y otras provisiones	35
Nota 17.	Ingresos de actividades ordinarias	36
Nota 18.	Costos y gastos de operación	36
Nota 19.	Otros ingresos y egresos fuera de explotación	37
Nota 20.	Gastos por impuestos	38
Nota 21.	Segmento negocio	39
Nota 22.	Medio ambiente	39
Nota 23.	Hechos ocurridos después de la fecha del balance	39

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Activos	Nota	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	74.381	112.209
Otros activos no financieros corrientes	5	10.279	13.748
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	612.882	568.208
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	4.022.242	3.685.659
Activos por impuestos, corrientes	8	249.333	225.848
Total activos corrientes distintos de activos mantenidos para la venta		4.969.117	4.605.672
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Total activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Total activos corrientes		4.969.117	4.605.672
Activos no corrientes:			
Inversiones contabilizadas por el método de la participación.	9	(6)	26
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	10	1.404.920	1.404.920
Propiedad, planta y equipo	11	6.776.379	6.782.078
Activos por impuestos diferidos		73.654	73.040
Activos no corrientes totales		8.254.947	8.260.064
Total de activos		13.224.064	12.865.736

Las notas N°s 1 a 23 forman parte integral de estos estados financieros.

EXPLOTACIONES SANITRIAS S.A.



Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Otros Pasivos Financieros, corrientes	12	171.798	323.623
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	100.525	41.117
Pasivos por impuestos, Corrientes	14	225.384	266.131
Otros pasivos no financieros corrientes	15	14.211	12.493
Provisiones por beneficios a los empleados y otras provisiones	16	61.248	101.606
Total pasivos corrientes		573.166	744.970
Pasivos no corrientes:			
Otras obligaciones financieras, no corrientes	12	1.708.464	1.490.264
Pasivos por impuesto diferido		97.253	105.754
Total pasivos no corrientes		1.805.717	710.653
Total de pasivos		2.378.883	2.340.988
Patrimonio:			
Capital emitido		1.852.919	1.852.919
Ganancias acumuladas		8.351.826	7.954.272
Resultado del ejercicio		640.436	717.557
Total patrimonio		10.845.181	10.524.748
Total de pasivos y patrimonio		13.224.064	12.865.736

Las notas N°s 1 a 23 forman parte integral de estos estados financieros.

EXPLORACIONES SANITARIAS S.A.



Estado de resultados por naturaleza al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	17	3.580.023	3.348.089
Costos de venta	18	(1.831.643)	(1.676.619)
Otros ingresos, por función	19	124.010	136.760
Gastos de administración	18	(913.114)	(794.402)
Ingresos financieros	19	562	67
Costos financieros	19	(99.467)	(73.337)
Participación en las ganancias (perdidas) de asociadas y Negocios conjuntos que se contabilicen utilizando método de participación	19	(31)	(24)
Ganancias (perdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros Reclasificados medidos a valor razonable	19	(57.115)	(28.640)
Ganancia antes de impuesto		803.225	911.894
Impuesto a las ganancias	20	(162.789)	(194.337)
Utilidad o (Pérdida) del ejercicio		640.436	717.557

Las notas N°s 1 a 23 forman parte integral de estos estados financieros.

EXPLORACIONES SANITARIAS S.A.



Estado de resultados integrales
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	640.436	717.557
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancia (pérdida) por reverso de revaluación Activos	-	-
Retasación propiedades de inversión	-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	640.436	717.557
Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-
Impuestos a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	-	-
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral total	640.436	717.557

Las notas N°s 1 a 23 forman parte integral de estos estados financieros.

EXPLORACIONES SANITARIAS S.A.



Estado de cambio en el patrimonio al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Otras Reservas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01-01-2018	1.852.919	8.671.830		10.524.748	-	10.524.748
<u>Cambios en el patrimonio</u>						
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	640.436	-	640.436	-	640.436
Otros Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	(320.003)	-	(320.003)	-	(320.003)
Impuestos diferidos por retasación	-	-	-	-	-	-
Saldo final período actual 31-12-2018	1.852.919	8.992.262		10.845.181	-	10.845.181

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Otras Reservas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01-01-2017	1.852.919	8.054.273		9.907.191	-	9.907.191
<u>Cambios en el patrimonio</u>						
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	717.557	-	717.557	-	717.557
Otros Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	(100.000)	-	(100.000)	-	(100.000)
Impuestos diferidos por retasación	-	-	-	-	-	-
Saldo final período actual 31-12-2017	1.852.919	8.671.830	-	10.524.748	-	10.524.748

EXPLOTACIONES SANITRIAS S.A.



Estados de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ganancia (pérdida)	640.436	717.557
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	162.789	194.337
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial	(44.674)	(107.380)
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por pagar de origen comercial	59.408	(1.219)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	210.909	211.429
Ajustes por provisiones	26.695	94.406
Ajustes por participaciones no controladoras	31	24
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	48.001	15.716
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(215.901)	(144.549)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>887.694</u>	<u>980.321</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Préstamo a entidades relacionadas	(336.583)	(546.901)
Compras de propiedades, planta y equipo	(204.530)	(298.587)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	(5.985)	(27.349)
Cobros procedentes de reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	4.244	3.349
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>(542.854)</u>	<u>(869.508)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	1.909.230	-
Total importes procedentes de préstamos	16.828	160.675
Pagos de préstamos	119.932	(155.735)
Dividendos pagados		(100.000)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>136.760</u>	<u>(95.060)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(37.828)	(15.753)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>112.209</u>	<u>96.456</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u><u>74.381</u></u>	<u><u>112.209</u></u>

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 Entidad que reporta

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, ESSA es controlada con el 99,999% por la Sociedad Inversiones, Residuos y Tratamientos S.A. Manteniendo un 0.001% de su propiedad La Empresa Inmobiliaria La Huerta Ltda.

A la fecha Explotaciones Sanitarias cuenta con un número de empleados al 31/12/2018 y 31/12/2017 de 38 y 34 empleados respectivamente.

Nota 2 Bases de preparación

(i) Declaración de conformidad

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Emitidas por el International Accounting Standards Board. En la presentación de los mismos la Compañía ha aplicado su mejor entendimiento de las NIIF, sus interpretaciones y de los hechos y circunstancias que están vigentes a la fecha de su presentación lo que representa la adopción integral explícita y sin restricciones de las normas internacionales. La sociedad utiliza costo como medición para la gran mayoría de sus activos y pasivos, excepto algunos activos, terrenos e intangibles que son valorizados a su valor razonable.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(ii) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, “moneda funcional”. La Sociedad, de acuerdo a los factores indicados en la NIC 21, ha determinado que la moneda funcional es el peso chileno, que constituye además la moneda de presentación de los estados financieros de la Sociedad expresando los datos en miles de pesos.

(iii) Uso de estimaciones y juicios

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

- La vida útil y el valor residual de las propiedades, planta y equipos.
- Las hipótesis empleadas para calcular el deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y no corrientes.

Nota 3 Principales criterios contables aplicados

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente a el período presentado en los estados financieros por la Sociedad.

(a) Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera: al 31 de diciembre de 2018 y 2017
- Estados de resultados por naturaleza: al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de resultados integrales: al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de flujo de efectivo: al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de cambios en el patrimonio: al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(b) Activos y pasivos reajustables en unidades de fomento (UF) y moneda extranjera

Los activos y pasivos reajustables en unidades de fomento (UF) y en dólares (USD), se han valorizado a pesos chilenos, según los valores vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Fecha de cierre Estados Financieros	UF	USD
31-12-2018	27.544,45	694,77
31-12-2017	26.799,87	614,75

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye dinero disponible, saldos disponibles mantenidos en bancos, inversiones en cuotas de fondos mutuos y todas aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y usado por la Sociedad en la administración de sus compromisos de corto plazo.

(d) Instrumentos financieros

i) Reconocimiento

Inicialmente, la Sociedad reconoce otros activos financieros y pasivos financieros en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas, regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Sociedad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

ii) Baja

La Sociedad da de baja en su balance un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, o en la que la Sociedad no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad, es reconocida como un activo o un pasivo separado en el estado de situación financiera. Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en resultados.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

En transacciones en donde la Sociedad no retiene ni transfiere de manera sustancial todos los riesgos y ventajas de la propiedad de un activo financiero y retiene control sobre éste, continúa reconociendo el activo en la medida de su participación continua, determinada en la medida que esté expuesto a cambios en el valor del activo transferido.

iii) Valorización al costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

iv) Medición de valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo, si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles, y representan transacciones reales que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la Sociedad determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración, se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento.

(e) Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Se realizará provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los préstamos y partidas por cobrar se presentan netos de intereses devengados.

(f) Activos Intangibles

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

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

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

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

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

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

(i) Identificación y medición de deterioro

La Sociedad evalúa en cada fecha de balance, si existe evidencia objetiva de que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado fiablemente.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado, incluye dificultad financiera significativa del prestatario o emisor, impagos o mora de parte del prestatario, restructuración de una cuenta por cobrar en condiciones que de otra manera la Sociedad no consideraría, indicaciones de que un prestatario o emisor está en banca rota, de desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos, tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos de la Sociedad.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

La Sociedad considera evidencia de deterioro de cuentas por cobrar tanto a nivel de un activo específico como colectivo. Todos los préstamos significativos a nivel individual son evaluados en búsqueda de un deterioro específico, y los que no son reconocidos como deteriorados, son posteriormente evaluados en busca de cualquier signo de deterioro que se haya incurrido pero que aún no haya sido identificado. Los préstamos que no sean individualmente significativos, son evaluados colectivamente en busca de deterioro agrupándolos por características de riesgo similares.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos al costo amortizado, es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas son reconocidas en resultados y reflejadas en una cuenta de deterioro contra deudores comerciales. Cuando ocurre un hecho

(g) Propiedades, planta y equipos

(i) Reconocimiento inicial

El reconocimiento inicial de propiedades, planta y equipos, son valorizados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. No obstante, para la primera aplicación de NIIF se revaluaron los Terrenos registrándose este valor como costo atribuido. Las adquisiciones pactadas en una moneda diferente a la moneda funcional se convierten a dicha moneda al tipo de cambio vigente al día de la adquisición.

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 dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados, los costos también pueden incluir transferencias desde otro resultado integral de cualquier ganancia o pérdida sobre las coberturas de flujo de efectivo calificado de adquisiciones de propiedades, planta y equipos.

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

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedades, planta y equipos, son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de las propiedades, planta y equipos, y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados. Cuando se vendan activos reevaluados, los montos incluidos en las reservas de excedentes de reevaluación, son transferidos a las ganancias acumuladas.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(ii) Modelo de revaluación

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

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

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

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

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

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

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 equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de los estados financieros.

(iv) Ventas o bajas

Las pérdidas o ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta, con el valor en libros del activo y se incluyen en el estado de resultados.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(h) Deterioro de valor de los activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores, son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa, sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(i) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

(j) Provisión por beneficios a los empleados (Vacaciones)

La Sociedad registra el costo asociado a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(k) Provisiones

La Sociedad reconoce una provisión, si es resultado de un suceso pasado, posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios 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 valoración actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

Una provisión por reestructuración, de existir, es reconocida cuando se ha aprobado un plan de reestructuración detallado y formal, y la reestructuración en sí ya ha comenzado o ha sido públicamente anunciada. Los costos de operación futuros no son provisionados.

Una provisión para contratos de carácter oneroso, es reconocida cuando los beneficios económicos esperados de éste, son menores que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones del contrato. La provisión es valorizada al valor presente del menor entre los costos esperados para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Sociedad reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de productos y servicios, menos los impuestos indirectos sobre dichas ventas y los descuentos efectuados a clientes, traducidos al tipo de cambio del día de la operación en consideración de la moneda funcional definida para cada Sociedad.

Los ingresos por ventas de bienes se reconocen después que la Sociedad ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control eficaz; por lo general, esto significa que las ventas se registran al momento del traspaso de riesgos y beneficios a los clientes en conformidad con los términos convenidos en los acuerdos comerciales.

En el caso de Explotaciones Sanitarias S.A., empresa del área de Servicios Sanitarios, determina fechas para lecturas y posterior facturación. Este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual, lo cual genera que al cierre de cada mes existan consumos no leídos, y, por lo tanto, no facturados. Para fines de reconocimiento de ingresos la sociedad efectúa una estimación de consumos no facturados.

En el caso particular de ventas que no cumplan las condiciones antes descritas, son reconocidas como ingresos anticipados en el pasivo corriente, reconociéndose posteriormente como ingreso ordinario en la medida que cumplan las condiciones de traspaso de los riesgos, beneficios y propiedad de los bienes, de acuerdo a lo señalado anteriormente.

Los ingresos ordinarios procedentes de ventas de servicios, se registran cuando dicho servicio ha sido prestado. Un servicio se considera como prestado al momento de ser recepcionado conforme por el cliente.

(m) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos, son reconocidos en resultados, siempre que estén relacionados con partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el otro resultado integral.

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

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los impuestos diferidos no son reconocidos para las siguientes diferencias temporarias: el reconocimiento inicial de la plusvalía, el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible, y las diferencias relacionadas con inversiones en subsidiarias y en negocios conjuntos en la medida que probablemente no serán reversados en el futuro.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos por impuestos corrientes contra los 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 por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(n) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno.

Gastos de administración

Los gastos de administración contienen los gastos de remuneraciones y beneficios al personal, honorarios por asesorías externas, gastos de servicios generales, entre otros.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(o) Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2018 o fecha posterior.

o Enmiendas y/o Modificaciones

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Norma	Enmiendas y/o Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”

NIIF 15 *Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes*, se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP, la cual fue emitida en mayo de 2014, es aplicable a todos los contratos con clientes, reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas. La nueva norma establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes, este modelo facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Según la NIIF 15, los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir el control de bienes o la prestación de servicios a un cliente.

La norma requiere que las entidades apliquen mayor juicio, tomando en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales derivados de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

EXPLOTACIONES SANITRIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CINIIF Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, pasivo, ingreso o gasto relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada en moneda extranjera. A estos efectos, la fecha de la transacción corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

o **Enmiendas**

Norma	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1	Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
NIIF 2	Pagos basados en acciones – clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4	Contratos de seguros – aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
NIC 40	Propiedades de inversión – transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

NIIF 1 Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez

La enmienda a la IFRS 1 elimina las excepciones transitorias incluidas en el Apéndice E (E3 – E7).

NIIF 2 Pagos Basados en Acciones – clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones

En junio de 2016, el IASB emitió las enmiendas realizadas a la NIIF 2 Pagos Basados en Acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto a la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la enmienda no es obligatoria la reformulación de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida.

NIIF 4 Contratos de Seguros – aplicando NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros

Las enmiendas abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación la nueva norma de instrumentos financieros (NIIF 9), antes de implementar la nueva norma para contratos de seguros (NIIF 17). Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá que las entidades continúen aplicando NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición hasta máximo el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan NIIF 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la NIIF 9, permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados

La enmienda aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. La enmienda debe aplicarse retrospectivamente.

NIC 40 Propiedades de Inversión – transferencias de propiedades de inversión

Las enmiendas aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en propiedades de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la

administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las enmiendas deberán aplicarse de forma prospectiva.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

- **Nuevos Pronunciamientos Contables con aplicación Efectiva para periodos anuales iniciados el 1 de enero del 2019.**

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. **La Sociedad no ha evaluado ni aplicado estas normas en forma anticipada:**

Norma	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
CINIIF 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de Enero de 2019
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 *Arrendamientos*. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*.

La Administración no ha evaluado el impacto en los estados financieros de esta nueva norma contable.

CINIIF 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación CINIIF 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos a las Ganancias

cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Administración no ha evaluado el impacto en los estados financieros de esta nueva norma contable.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Administración no ha evaluado el impacto en los estados financieros de esta nueva norma contable.

NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique NIIF 9 e NIIF 15.

La Administración no ha evaluado el impacto en los estados financieros de esta nueva norma contable.

- **Nuevas Enmiendas Contables con aplicación Efectiva para periodos anuales iniciados el 1 de enero del 2019.**

Norma	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3	Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
NIIF 9	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
NIC 23	Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
NIC 28	Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 19	Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

NIC 1 e NIC 8	Definición de material	1 de enero de 2020
NIIF 10 e NIC 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

NIIF 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración debe evaluar el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizara de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

La Administración debe evaluar el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la NIIF 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación. Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración debe evaluar el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIC 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

La Administración debe evaluar el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIC 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completos. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

La Administración debe evaluar el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

IAS 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a NIIF 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses

a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada está permitida.

La Administración debe evaluar el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIC 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas a NIC 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Administración debe evaluar el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en NIIF 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de NIIF (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la NIIF 10 e NIC 28).

La Administración debe evaluar el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros e NIC 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a NIC 1 *Presentación de Estados Financieros* e NIC 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La Administración debe evaluar el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* e NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Administración debe evaluar el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y al 2017 es la siguiente:

Detalle	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Bancos	Pesos chilenos	35.245	81.109
Fondo Fijo	Pesos chilenos	1.270	1.530
Cheques en cartera	Pesos chilenos	37.801	29.212
Valores a rendir	Pesos chilenos	65	358
Totales		74.381	112.209

Nota 5 Otros Activos no financieros, corrientes.

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Detalle	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Garantía de arriendo	Pesos chilenos	3.000	3.000
Prestamos al personal	Pesos chilenos	6.085	8.714
Gastos pagados por anticipado	Pesos chilenos	1.194	2.034
Totales		10.279	13.748

Nota 6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Detalle	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Facturas vencimiento al 31 de dic.	Pesos chilenos	283.540	278.558
Facturas vencimientos al 30 de nov.	Pesos chilenos	26.730	13.657
Facturas adeudadas, con corte agua	Pesos chilenos	18.198	27.010
Provisión venta, facturadas 01.2019	Pesos chilenos	277.507	248.983
Documentos por cobrar	Pesos chilenos	6.907	-
Totales		612.882	568.208

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 7 Cuentas por cobrar entidades relacionadas

Los montos indicados como transacciones en cuadros adjuntos, corresponden a operaciones comerciales con entidades relacionadas. No existen estimaciones de incobrables que rebajen los saldos por cobrar, tampoco existen garantías relacionadas con las mismas.

Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas Corrientes	Detalle	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Inversiones Residuos y Tratamientos S.A.	Facturas por cobrar	4.016.579	3.691.355
Ecoresol S.A.	Gastos por recuperar	5.663	(5.696)
Totales		4.022.242	3.685.659

A continuación se presentan las principales transacciones y sus efectos en resultado al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Sociedad	RUT	31.12.2018		31.12.2017	
		Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
Soc. Inmobiliaria Huerta Ltda.	La 87.993.100-2	25.441	(21.378)	22.327	(18.762)
Aylwin Abogados S.A.	76.459.678-1	18.698	(15.712)	18.274	(15.356)

Nota 8 Activos por impuestos, corrientes.

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Detalle	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Pagos Provisionales Mensuales	Pesos chilenos	220.211	195.199
Otros impuestos por recuperar	Pesos chilenos	29.122	30.649
Totales		249.333	225.848

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 9 Inversiones contabilizadas por el método de participación.

Explotaciones Sanitarias S.A. mantiene una inversión equivalente al 0,1% de la propiedad de Ecoresol S.A.. La inversión se encuentra valorizada al 31 de diciembre de 2018 y 2017 con los siguientes valores.

Detalle	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo inicial	Pesos chilenos	26	50
Util./perd. Inversión Ecoresol	Pesos chilenos	(30)	(24)
Totales		(6)	26

Nota 10 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

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

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

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

En el 2014 se realizó estudio por expertos independientes para determinar si era necesaria la revaluación de los derechos. Para los derechos de Agua se entregó informe considerando el mercado de transacción y se fijó un nuevo valor de UF 128,1 L/s. Explotaciones Sanitarias S.A. posee 375 l/s por lo cual esto generó una revaluación de del activo intangible aumentando su valor en **M\$199.026**, el cual fue registrado contra patrimonio como Superavit de Revaluación, forma parte de otro resultado integral.

Para el 2018 los valores se mantienen, las revaluaciones de estos intangibles se realizan cada 5 años o cuando el mercado indique cambios significativos

Activos Intangibles	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Derechos de Agua	UF	1.183.025	1.183.025
Derechos de Servidumbres Ecoresol S.A.	UF	221.895	221.895
Totales		1.404.920	1.404.920

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 11 Propiedades, planta y equipos

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Propiedades, planta y equipos neto	6.776.379	6.782.078
Obras en ejecución	151.522	136.759
Terrenos	4.169.042	4.169.042
Edificación y construcciones	36.527	38.035
Muebles y útiles	8.494	7.887
Instalaciones	2.281.571	2.296.354
Maquinarias y equipos	102.604	102.057
Vehículos	20.353	26.324
Eq. Computacionales	6.266	5.620
Propiedades, planta y equipos bruto	9.772.751	9.569.147
Obras en ejecución	151.522	136.759
Terrenos	4.169.042	4.169.042
Edificación y construcciones	62.543	58.008
Muebles y útiles	18.980	16.590
Instalaciones	4.974.586	4.818.690
Maquinarias y equipos	289.939	267.230
Vehículos	47.265	47.265
Eq. Computacionales	58.875	55.564
Depreciación acumulada	2.996.371	2.787.070
Obras en ejecución	-	-
Terrenos	-	-
Edificación y construcciones	26.016	19.973
Muebles y útiles	10.486	8.703
Instalaciones	2.693.015	2.522.335
Maquinarias y equipos	187.335	165.173
Vehículos	26.911	20.940
Eq. Computacionales	52.608	49.944

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(ii) Adiciones a Propiedades, planta y equipos año 2018

A continuación se presentan los movimientos del rubro de propiedades, planta y equipos, al 31 de diciembre de 2018:

Movimiento 2018	Saldo inicial	Adiciones	Gasto por depreciación	Otros incrementos (bajas)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obras en ejecución, neto	136.759	43.790	-	(29.027)	151.522
Terrenos, neto	4.169.042	-	-	-	4.169.042
Edificación y construcción	38.035	5.149	(6.042)	(615)	36.527
Muebles y útiles, neto	7.887	2.404	(1.796)	-	8.494
Instalaciones, neto	2.296.354	155.897	(170.680)	-	2.281.571
Maquinarias y equipos, neto	102.057	27.554	(23.755)	(3.251)	102.604
Vehículos, neto	26.324	-	(5.971)	-	20.353
Eq. computacionales, neto	5.620	3.310	(2.664)	-	6.266
Total Prop. Planta y Equipo	6.782.078	238.104	(210.910)	(32.893)	6.776.379

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 Otros Pasivos Financieros, corrientes y no corrientes

El detalle de los pasivos corrientes que mantiene Explotaciones Sanitarias, se componen de la siguiente forma:

(i) Pasivos Financieros	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Préstamo Bco. de Chile C/P	Pesos chilenos	-	162.948
Préstamo Bco. BCI C/P	Pesos chilenos	171.798	-
Línea de Crédito Bco. Chile	Pesos chilenos	-	160.675
Totales		171.798	323.623

Explotaciones Sanitarias en el mes de agosto de 2014 solicitó un préstamo al Banco de Chile por un total de UF 80.000. El plazo para dicho crédito fue de 12 años con una tasa del 3,89%

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

Durante el año 2018 se realizan las gestiones necesarias y es así como el Banco BCI compra el Crédito al Banco de Chile.

Las condiciones del nuevo crédito son las siguientes:

Monto UF 65.000
Plazo 9 Años
Tasa 3.36%

La primera cuota fue pagada el 13 de septiembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 la empresa no tenía utilizada ninguna línea de crédito por ello la diferencia respecto del año 2017.

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(i) Pasivos Financieros No Corrientes	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Préstamo Bco. de Chile C/P	Pesos chilenos	-	1.490.264
Préstamo Bco. BCI C/P	Pesos chilenos	1.563.872	-
Línea de Crédito Bco. Chile	Pesos chilenos	144.592	-
Totales		1.708.464	1.490.264

En este cuadro se indican los montos actualizados de largo plazo correspondiente al crédito mencionado anteriormente.

Otros Pasivos Financieros No Corrientes también contiene para el año 2018 un Aporte Financiero Reembolsable, en adelante “AFR”

La Ley General de Servicios Sanitarios establece como principio fundamental, la obligatoriedad de servicio dentro del territorio operacional concesionado. La Empresa tiene la obligación legal de prestar el servicio en forma inmediata a quién lo solicite dentro del área de su concesión.

Bajo ese fundamento es que la ley contempla solventar la ejecución de infraestructura sanitaria a través de un AFR.

Que funciona de la siguiente forma.

El 17 de enero de 2018 entre Explotaciones Sanitarias S.A. (Empresa Sanitaria) y la Compañía Minera Santa Laura LTDA. (Cliente que solicita servicio) Se firma un acuerdo legal (Pagaré) donde el cliente paga UF 5.245,35 a la empresa concesionaria, para que con esos fondos realice las obras necesarias para satisfacer las necesidades del cliente.

Este capital devengará un interés del 1.97% anual. Donde los intereses devengados anualmente se capitalizarán año a año.

El 17 de enero de 2018 la cuenta por pagar que se produjo a raíz de este AFR era de M\$140.643, al 31 de diciembre de 2018 la cuenta por cobrar aumento por variación de UF a M\$ 144.592.

Los intereses comenzaran a ser capitalizados a partir del año 2019.

La cuenta por pagar deberá ser pagada el día 17 de enero de 2033, según indica el instrumento financiero “Pagaré”

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Proveedores	Pesos chilenos	135.726	121.782
Anticipo de proveedores	Pesos chilenos	(35.201)	(80.669)
Facturas por recibir	Pesos chilenos		4
Totales		100.525	41.117

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a los proveedores de orden natural ya sea para obtención de activo fijo o costos de la operación de ESSA. Las condiciones de plazo para el pago en la mayoría de los proveedores son a crédito de 30 días a contar de la fecha de emisión de la facturación electrónica, existen otros al contado o a 15 días.

El anticipo a Proveedor se genera por el pago anticipado en algún porcentaje del servicio u obra contratada

Nota 14 Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Detalle	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Impto. 10% honorarios	Pesos chilenos	271	393
Impuesto único 2° categoría	Pesos chilenos	8.493	7.339
PPM por pagar	Pesos chilenos	20.131	20.648
IVA debito por pagar	Pesos chilenos	33.700	43.414
Provisión impuesto renta	Pesos chilenos	162.789	194.337
Totales		225.384	266.131

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 15 Otros Pasivos no financieros corrientes

Los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Detalle	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Dividendos por pagar	Pesos chilenos	10	7
Honorarios por pagar	Pesos chilenos	141	40
Fondos de pensiones	Pesos chilenos	7.599	7.143
Fondo de Salud	Pesos chilenos	3.731	3.383
Asoc. Chilena de seguridad	Pesos chilenos	451	430
Caja de compensación	Pesos chilenos	2.114	1.235
Otras retenciones al trabajador	Pesos chilenos	165	255
Totales		14.211	12.493

Estos pasivos son generados mensualmente, la empresa retiene parte de ellos al trabajador y luego debe pagarlos a las entidades previsionales correspondiente. Al igual que el impuesto mencionado en el cuadro anterior, estas obligaciones son pagadas al mes siguiente y por ello siempre encontraremos esta obligación al término del período

Nota 16 Provisión beneficios empleados y otras provisiones

Detalle	Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Vacaciones del personal	Pesos chilenos	50.946	48.674
Provisiones varias c/p	Pesos chilenos	10.302	52.932
Totales		61.248	101.606

Las vacaciones del personal se van provisionando mes a mes a medida que se hacen exigibles, es un costo que debe ser provisionado, pues el trabajador ya tiene derecho a esas vacaciones pagadas.

Las provisiones varias se originan para reconocer aquellos costos o gastos del giro de ESSA que fueron realizados durante el ejercicio del año 2018, principalmente en diciembre, y que aún no son facturados. El objetivo es reflejar los verdaderos costos incurridos durante el año en curso.

EXPLORACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios reconocidos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguiente:

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Ingresos ordinarios		
Ventas de agua potable en M3	1.349.096	1.284.239
Venta servicio de alcantarillado por M3	1.691.582	1.616.962
Servicio de tratamiento de residuos industriales	491.452	381.474
Venta de copia de planos, instalaciones y otras	47.893	65.414
Totales	3.580.023	3.348.089

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

Nota 18 Costos y gastos de operación

El cuadro a continuación presenta un detalle de los costos relacionados directamente con la operación, podemos observar claramente los costos relevantes, y las variaciones entre el año 2018 y 2017.

Como podemos observar el costo de Energía Eléctrica, Remuneraciones, Operación Planta de Tratamiento, mantención plantas, Costo laboratorio y Disposición de lodos suman más del 75% del costo total de operación.

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
(i) Costos de operación		
Costo electricidad	(490.938)	(466.928)
Costo cloro	(39.853)	(46.596)
Costo laboratorio	(101.410)	(101.149)
Costo remuneraciones	(346.181)	(322.726)
Costo servicio planta tratamiento	(13.002)	(3.707)
Costo mantención de plantas	(137.397)	(100.408)
Costo disposición de lodos	(88.957)	(119.244)
Costo productos químicos	(54.830)	(46.048)
Costo depreciación Prop., Planta y Eq.	(204.956)	(202.636)
Costo operación planta Arsénico	(224.473)	(168.932)
Costo materiales repuestos y otros	(32.859)	(25.157)
Costo de comunicación	(12.080)	(12.129)
Costo de combustible	(18.632)	(13.873)
Otros costos necesarios para la operación	(66.075)	(47.086)
Totales	(1.831.643)	(1.676.619)

EXPLORACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
(ii) Gastos de administración		
Gasto electricidad	(2.888)	(4.180)
Gasto remuneraciones Adm.	(546.827)	(477.735)
Gasto arriendo oficina	(25.441)	(22.327)
Gasto servicios de terceros	(128.744)	(90.450)
Gasto de comunicación	(12.080)	(12.129)
Gasto de seguros	(30.813)	(30.523)
Contribuciones bienes raíces	(46.746)	(62.699)
Gasto patentes comerciales	(26.899)	(24.179)
Gasto depreciación	(8.952)	(8.793)
Gasto servicios de aseo	(12.962)	(12.265)
Gasto mantención oficina	(28.311)	(2.218)
Gasto indemnizaciones	(10.000)	(2.010)
Otros gastos	(32.451)	(44.894)
Totales	(913.114)	(794.402)

Acá se detallan los Gastos de Administración y Venta, al igual que los costos, son necesarios para llevar a cabo el negocio.

Los Gastos más relevantes que encontramos son los de Remuneraciones y el de Servicios de Terceros.

El ítem “Otros Gastos” están formados por: gastos notariales, suscripciones y revistas, gastos de representación y viaje, gastos generales, gastos correo, materiales oficina, fotocopias y otros menores.

Nota 19 Otros ingresos y egresos fuera de la explotación

El detalle de los otros ingreso y egresos fuera de la explotación registrados por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguiente:

Detalle ingresos

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Otros ingresos	14.159	16.828
Ingresos por servic. Entregados a la autopista obras	109.851	119.932
Total otros ingresos	124.010	136.760

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Detalle egresos	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Gastos bancarios	(42.813)	(10.701)
Gasto intereses pagados	(56.654)	(62.636)
Total otros egresos	(99.467)	(73.337)
Otros	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Ingresos financieros	562	67
Participación en asociadas	(31)	(24)
Perdida por diferencia entre valor libro anterior y el valor justo de activos financieros	(57.115)	(28.640)

Nota 20 Otros ingresos y egresos fuera de la explotación

Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	216.871	182.977
Efecto Impositivo de Tasas en Otras Jurisdicciones	-	-
Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles DP	(86.484)	(27.625)
Efecto Impositivo de Gastos No Deducibles impositivamente AP	42.531	25.046
Efecto Impositivo de Cambio en las Tasas Impositivas	(10.129)	13.939
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal, Total	-	-
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	162.789	194.337

TASA IMPOSITIVA

Conciliación tasa impositiva Legal con la tasa impositiva efectiva	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Tasa Impositiva Legal	27,00%	25,5%
Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles DP	(10,77%)	(3,85%)
Efecto en Tasa Impositiva de Ordinarios No Imponibles	5,30%	3,49%
Efecto en Tasa Impositiva de Cambios en Tasas	(1,26%)	1,94%
Efecto en Tasa Impositiva del Impuesto provisto en Exceso en un periodo Anterior	0,00%	0,00%
Ajustes a la Tasa Impositiva Legal, Total	0,00%	0,00%
Tasa Impositiva Efectiva	20,27%	27,08%

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.



Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 21 Segmento de negocios

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

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

Nota 22 Medio ambiente

Al 31 de diciembre de 2018 Explotaciones sanitarias S.A. ha tomado todos los resguardos y realizado las inversiones tendientes a cumplir con las exigencias establecidas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios y con las normas de protección del medio ambiente, tanto en el proceso que realiza como en el tratamiento y/o destino de los residuos.

Nota 23 Hechos ocurridos después de la fecha del balance

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración de la Sociedad no está en conocimiento de hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los presentes estados financieros.



Francisco Gillmore Escoda
Presidente

Alfonso Guzmán Matta
Director

Alfonso Guzmán Cruzat
Director

Jorge Aylwin Bustillos
Director

Tomás Aylwin Azócar
Director

Tomás Aylwin Bustillos
Director

Francisco Gillmore Esturillo
Director

Rodrigo Bascuñán Díaz
Gerente General

Santiago 09.05.2019