



AGUAS SANTIAGO NORTE S.A.

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016



AGUAS SANTIAGO NORTE S.A.

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultado Integral  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estados de Flujos de Efectivo Directo  
Notas a los Estados Financieros

IFRS - International Financial Reporting Standards  
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera  
CINIIF - Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera

\$ - Pesos chilenos  
M\$ - Miles de pesos chilenos  
UF - Unidades de fomento  
IPC - Índice de precios al consumidor



Accessing Global kNowledge

ABATAS AUDITORES CONSULTORES LTDA.  
Luis Thayer Ojeda 166 Of. 704  
Edificio Paseo Luis Thayer  
Teléfono : (562) 26048146  
(562) 26048147  
web : www.agn.org  
SANTIAGO - CHILE

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Presidente, Accionistas y Directores  
Aguas Santiago Norte S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Aguas Santiago Norte S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

Aguas Santiago Norte S.A.

2.

### Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aguas Santiago Norte S.A. 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.



Enzo Godoy Rivera

AGN ABATAS Auditores Consultores Ltda.

Santiago, 29 de marzo de 2018

Aguas Santiago Norte S.A.

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Cifras en miles de pesos – M\$)

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2017 M\$</b>	<b>31/12/2016 M\$</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	279.667	43.991
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	278.894	125.057
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	-	573.960
Activos por impuestos corrientes	9	43.689	62.149
<b>Activos corrientes Totales</b>		<b>602.250</b>	<b>805.157</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos no financieros no corrientes		26.350	36.442
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	375.051	256.396
Propiedades, planta y equipo	11	1.150.840	1.185.616
Activos por impuestos diferidos	12	34.974	246.900
<b>Activos no corrientes</b>		<b>1.587.215</b>	<b>1.725.354</b>
<b>Activos</b>		<b>2.189.465</b>	<b>2.530.511</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Aguas Santiago Norte S.A.

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Cifras en miles de pesos – M\$)

<b>Patrimonio y pasivos</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2017 M\$</b>	<b>31/12/2016 M\$</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	13	16.980	586.698
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	91.711	190.300
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	4.236	3.357
Pasivos por impuestos corrientes	9	46.741	-
Otros pasivos no financieros corrientes		-	38.389
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>159.668</b>	<b>818.744</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	13	15.508	7.274
Pasivo por impuestos diferidos	12	299.734	322.286
<b>Total de Pasivos no corrientes</b>		<b>315.242</b>	<b>329.560</b>
<b>Pasivos</b>		<b>474.910</b>	<b>1.148.304</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	15	369.161	369.161
Ganancias acumuladas	15	1.345.394	1.013.046
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<b>1.714.555</b>	<b>1.382.207</b>
Participaciones no controladoras		-	-
<b>Patrimonio Total</b>	15	<b>1.714.555</b>	<b>1.382.207</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>		<b>2.189.465</b>	<b>2.530.511</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Aguas Santiago Norte S.A.

Estados de Resultados Integrados por Naturaleza  
 Por los ejercicios finalizados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

Estado de resultados por Naturaleza	Notas	Acumulado	
		31/12/2017 M\$	31/12/2016 M\$
<b>Ganancia</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	16	935.708	818.901
Materias primas y consumibles utilizados	17	(8.596)	(13.385)
Total de gastos por beneficios a los empleados	18	(268.843)	(276.935)
Gasto por depreciación y amortización	19	(87.614)	(83.312)
Otros gastos por naturaleza	20	(166.399)	(292.740)
Otras ganancias		41.811	-
Ingresos financieros	21	3.732	2.171
Costos financieros	22	(11.781)	(29.803)
Resultados por unidades de reajuste		2.889	191
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>440.907</b>	<b>125.088</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	12	(108.559)	2.875
<b>Ganancia procedente de operaciones continuadas</b>		<b>332.348</b>	<b>127.963</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia</b>		<b>332.348</b>	<b>127.963</b>
<b>Ganancia atribuible a</b>			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		332.348	127.963
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		-	-
<b>Ganancia</b>		<b>332.348</b>	<b>127.963</b>
<b>Ganancias por acción</b>			
<b>Ganancia por acción básica</b>		<b>En Pesos</b>	<b>En Pesos</b>
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		14.844,92	5.715,69
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia por acción básica</b>		<b>14.844,92</b>	<b>5.715,69</b>
<b>Estado de Resultado Integral</b>			
	<b>Notas</b>	<b>31/12/2017 M\$</b>	<b>31/12/2016 M\$</b>
Ganancia		332.348	127.963
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		332.348	127.963
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
<b>Resultado Integral Total</b>		<b>332.348</b>	<b>127.963</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Aguas Santiago Norte S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directo  
Por los ejercicios finalizados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Cifras en miles de pesos - M\$)

<b>Estado de flujos de efectivo por Método Directo</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2017 M\$</b>	<b>31/12/2016 M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		795.064	118.667
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios de partes relacionadas		573.960	-
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(200.109)	(275.727)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(275.506)	(275.568)
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación		(21.552)	(29.802)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		121.120	(8.190)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>992.977</b>	<b>(470.620)</b>
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(51.948)	(15.826)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		(118.655)	2.171
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>		<b>(170.603)</b>	<b>(13.655)</b>
<b>Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de financiación</b>			
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación		-	701.609
Pagos de préstamos		(577.207)	(227.500)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación		(9.491)	(14.785)
<b>Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de financiación</b>		<b>(586.698)</b>	<b>459.324</b>
<b>Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>235.676</b>	<b>(24.951)</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
<b>Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>235.676</b>	<b>(24.951)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo		43.991	68.942
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del periodo</b>	6	<b>279.667</b>	<b>43.991</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Aguas Santiago Norte S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Cifras en miles de pesos – M\$)

	Capital Emitido M\$	Ganancias Acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios M\$	Participaciones no controladas M\$	Patrimonio Total M\$
<b>Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2017</b>	369.161	1.013.046	1.382.207		1.382.207
<b>Cambios en el patrimonio</b>					
Ganancias	-	332.348	332.348	-	332.348
Total de cambios en el patrimonio	-	332.348	332.348	-	332.348
<b>Saldo Final Periodo Actual 31-12-2017</b>	<b>369.161</b>	<b>1.345.394</b>	<b>1.714.555</b>	-	<b>1.714.555</b>

	Capital Emitido M\$	Ganancias Acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios M\$	Participaciones no controladas M\$	Patrimonio Total M\$
<b>Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2016</b>	369.161	923.472	1.292.633	-	1.292.633
<b>Cambios en el patrimonio</b>					
Ganancias	-	127.963	127.963	-	127.963
Dividendos provisorios	-	(38.389)	(38.389)	-	(38.389)
Total de cambios en el patrimonio	-	89.574	89.574	-	89.574
<b>Saldo Final Periodo Actual 31-12-2016</b>	<b>369.161</b>	<b>1.013.046</b>	<b>1.382.207</b>	-	<b>1.382.207</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

AGUAS SANTIAGO NORTE S.A.

INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(En miles de pesos)

1. INFORMACION GENERAL Y DESCRIPCION DEL NEGOCIO	2
2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES	3
3. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	15
4. REVELACIONES DE LOS JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD	17
5. SEGMENTOS DE NEGOCIO	18
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	18
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	19
8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS	19
9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	21
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	22
11. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	22
12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	23
13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	24
14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	25
15. INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	26
16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	27
17. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS	27
18. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	28
19. DEPRECIACION Y AMORTIZACION	28
20. OTROS GASTOS POR NATURALEZA	28
21. INGRESOS FINANCIEROS	29
22. COSTOS FINANCIEROS	29
23. CONTINGENCIAS	29
24. COMPROMISOS	31
25. MEDIO AMBIENTE	31
26. HECHOS POSTERIORES	31

## **1. INFORMACION GENERAL Y DESCRIPCION DEL NEGOCIO**

Aguas Santiago Norte S.A. se constituyó como sociedad anónima cerrada por escritura pública el 26 de agosto de 2010, ante Notario Público Señor Humberto Satelices Narducci.

La Sociedad tiene por objeto social, el establecimiento, construcción y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas y demás prestaciones relacionadas con dichas actividades.

### **Concesión Batuco**

Mediante oficio Ordinario N°5.032 de fecha 25 de noviembre de 2011, la Superintendencia de Servicios Sanitarios remitió al Ministerio de Obras Públicas el informe de adjudicación de la concesión denominada Hacienda Batuco de la Comuna de Lampa, recomendando el otorgamiento de la concesión a favor de Aguas Santiago Norte S.A..

Mediante oficio N°451 de fecha 30 de diciembre de 2011, el Ministerio de Obras Públicas otorgó concesión de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas para la atención del sector denominado Hacienda Batuco de la Comuna de Lampa. La zona de concesión o territorio operacional de los servicios de distribución de agua potable y de recolección de aguas servidas, corresponderá a un área de aproximadamente 131,5 hectáreas.

Mediante oficio N°121 de fecha 8 de abril de 2015, el Ministerio de Obras Públicas otorgó la ampliación de la concesión de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas para la atención del sector denominado Hacienda Batuco de la Comuna de Lampa, mediante lo cual amplía la zona de concesión o territorio operacional en 28,51 hectáreas.

### **Concesión Puchuncaví**

Mediante oficio ordinario N° 4.093 de fecha 30 de noviembre de 2016, la Superintendencia de Servicios Sanitarios, emitió informe de adjudicación de la concesión a favor de Aguas Santiago Norte S.A., remitiendo el respectivo Decreto de otorgamiento al Ministerio de Obras Públicas, quien lo otorgó el 30 de diciembre de 2016.

### **Concesión Reina Norte – Comuna de Colina**

Tal como se indica en Nota 26, Mediante oficio ordinario N° 153 de fecha 16 de enero de 2017, la Superintendencia de Servicios Sanitarios, emitió informe de adjudicación de la concesión a favor de Aguas Santiago Norte S.A., remitiendo el respectivo Decreto de otorgamiento al Ministerio de Obras Públicas, quien lo otorgó el 30 de enero de 2017.

### **Inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes:**

Aguas Santiago Norte S.A., ha sido inscrita con fecha 18 de mayo de 2012, bajo el número 259 en el Registro Especial de Entidades Informantes de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El domicilio legal de la Sociedad es Avenida del Valle N° 512 Of. 804, Ciudad Empresarial, Huechuraba, Santiago.

El Rol Único Tributario es 76.115.834-1.

El controlador de la sociedad, es Inversiones y Asesorías H y C S.A.

## 1. INFORMACION GENERAL Y DESCRIPCION DEL NEGOCIO – Continuación

Al 31 de diciembre de 2017, los principales accionistas de la sociedad, son los siguientes:

<b>Accionistas</b>	<b>Participación</b>	<b>Nº Acciones</b>
Inversiones y Asesorías H y C S.A.	99,996%	22.387
Inversiones El Carmen Once Ltda.	0,004%	1

## 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES

### 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Aguas Santiago Norte S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido formulados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" de acuerdo a su sigla en inglés).

En lo referente a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, éstos fueron preparados en su oportunidad de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (Antes Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS")), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros a valor justo. La preparación de los presentes estados financieros requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En el apartado 2.3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

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

### Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- ✓ Estado de Situación Financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- ✓ Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- ✓ Estados de Resultados Integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- ✓ Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

## **2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación**

### **2.2 Moneda Funcional**

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

### **2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos Estados Financieros, es de responsabilidad del directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros) mencionados en numeral 2.1 anterior. El Directorio, en sesión de fecha 29 de marzo de 2018, aprobó los presentes estados financieros.

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

- ✓ La vida útil estimada de propiedad, planta y equipos y los intangibles.
- ✓ Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- ✓ Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.

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

### **2.4 Bases de conversión**

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

	2017	2016
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	26.798,14	26.347,98

### **2.5 Compensación de saldos y transacciones**

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

## **2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación**

### **2.5 Compensación de saldos y transacciones, continuación**

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

### **2.6 Reconocimiento de ingresos**

#### **2.6.1 Ingresos de prestación de servicios**

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

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

Los ingresos por prestaciones relacionadas con el objeto principal se registran como ingresos ordinarios en la medida que se cumplen ciertas condiciones estipuladas en cada contrato, las que aseguran que el beneficio económico asociado fluirá hacia la Sociedad.

#### **2.6.2 Ingresos por intereses**

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

#### **2.6.3 Venta de bienes**

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

## **2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación**

### **2.7 Costos por préstamos**

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

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

### **2.8 Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuesto diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta (Sistema semi-integrado), modificaron las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

Año	Tasa
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

### **2.9 Beneficios al personal**

La Sociedad ha provisionado el costo por concepto de vacaciones del personal y gastos por bonos de gestión sobre base devengada.

## **2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación**

### **2.10 Propiedades, Planta y Equipos**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.11 Activos Intangibles**

Corresponde a derechos de agua que se registran a su costo histórico y no se encuentran sujetos a amortización.

### **2.12 Contratos de leasing**

La determinación de si un contrato es, o contiene un leasing está basada en la sustancia a su fecha de inicio y requiere una evaluación de si el cumplimiento depende del uso del activo o activos específicos o bien el contrato otorga el derecho a usar el activo. Solamente se realiza una reevaluación después del comienzo del leasing si es aplicable uno de los siguientes puntos:

- (a) Existe un cambio en los términos contractuales, que no sea una renovación o extensión de los acuerdos;
- (b) Se ejerce una opción de renovación o se otorga una extensión, a menos que los términos de la renovación o extensión fueran incluidos en la vigencia del leasing;
- (c) Existe un cambio en la determinación de si el cumplimiento es dependiente de un activo específico; o

## **2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación**

### **2.12 Contratos de leasing, continuación**

(d) Existe un cambio sustancial en el activo.

Cuando se realiza una reevaluación, la contabilización del leasing comenzará o cesará desde la fecha cuando el cambio en las circunstancias conllevó a la reevaluación de los escenarios a), c) o d) y a la fecha de renovación o período de extensión para el escenario b).

Los leasing financieros, que transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad de la partida arrendada, son capitalizados al comienzo del leasing al valor razonable del bien arrendado o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del leasing. Los pagos del leasing son distribuidos entre los cargos por financiamiento y la reducción de la obligación de leasing para obtener una tasa constante de interés sobre el saldo pendiente del pasivo. Los gastos financieros son reconocidos con cargo a resultados integrales en forma devengada.

Los activos en leasing capitalizados son depreciados durante el menor período entre la vida útil estimada del activo y la vigencia del leasing, en el caso que no existe una certeza razonable que la Sociedad obtendrán la propiedad al final de la vigencia del leasing.

### **2.13 Provisiones**

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

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

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

### **2.14 Instrumentos Financieros**

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

## **2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación**

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación**

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

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

### **2.15 Operaciones de factoring**

El registro contable se realiza una vez generado la facturación al mandante (cliente), donde si existe responsabilidad de la Sociedad, genera un pasivo financiero en contra de la institución financiera que ha financiado la operación, la cual se extingue al minuto de realizar la cancelación por parte del mandante de la factura en Factoring. En caso de existir operaciones sin responsabilidad la obligación con la institución financiera está extinguida desde el momento de efectuarse la operación de Factoring. Los costos financieros se registran en el estado de resultados integral. En la eventualidad que los documentos en Factoring presenten morosidad por parte del deudor respecto al plazo de pago acordado con la institución financiera, se deberían registrar mayores cobros de intereses en el pasivo ya existente, los cuales son registrados en el estado de resultados integral como costos financieros.

### **2.16 Estado de flujos de efectivo**

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

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

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

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

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

## **2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación**

### **2.17 Ganancias por acción**

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

### **2.18 Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada ejercicio en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta de Accionistas.

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

### **2.19 Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

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

### **2.20 Medio ambiente**

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

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

### **2.21 Nuevas NIIF e Interpretaciones**

Normas del International Accounting Standards Board (IASB).

a) Normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2017.

## 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación

### 2.21 Nuevas NIIF e Interpretaciones, continuación

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 7, Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no se encuentra vigente.

#### **NIIF 9 "Instrumentos Financieros"**

La NIIF 9, de Instrumentos Financieros, (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emitió un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 de Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

La fecha de aplicación corresponde a los estados financieros emitidos para períodos que comienzan el 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 615 de la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros), de fecha 10 de junio de 2010.

La administración considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros.

## 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación

### NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”

La NIIF 15 de Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, emitida el 28 de mayo de 2014, reemplaza la NIC 11 de Contratos de Construcción, la NIC 18 de Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 de Programas de Fidelización de Clientes, la CINIIF 15 de Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, la CINIIF 18 de Transferencia de Activos desde Clientes y la SIC 31 de Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad. Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período.

El modelo considera un análisis de las transacciones en base a cinco pasos, con el fin de determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y por qué monto:

1. Identificar el contrato con el cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

La administración ha considerado el potencial impacto de la adopción de esta Norma, y ha concluido que la norma NIIF 15 de Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, no tendrá impacto relevante en los actuales modelos de operación.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.

## 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, Continuación

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28, Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIC 40, Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, Pagos Basados en Acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9, Cláusulas de prepago con compensación negativa.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta.	La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.
NIC 23 Costos por préstamos. Costos por préstamos susceptibles de ser capitalizados.	La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La administración está analizando el impacto de la aplicación de NIIF 16 (cuya aplicación será exigible a contar de 2019), sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada.

### **3. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO**

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

#### **3.1. Riesgo del Negocio Sanitario**

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

##### **3.1.1 Riesgos de catástrofes naturales (terremotos e inundaciones)**

La Sociedad tiene pólizas de seguro vigentes para la totalidad de los activos de operación, con lo cual se garantiza que la Sociedad no sufra un decremento económico significativo ante la eventualidad de tener que reemplazar una parte relevante de las captaciones de agua, plantas de tratamiento, redes subterráneas y otros activos de operación por la ocurrencia de un fenómeno de catástrofe natural.

#### **3.2. Gestión del riesgo financiero**

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

##### **3.2.1 Riesgos Financieros:**

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

###### **a. Riesgo de tasa de interés**

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

### **3. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación**

El objetivo de la gestión de este riesgo es alcanzar un equilibrio en la estructura de financiamiento, disminuyendo los impactos en el costo de la deuda generada por fluctuaciones de tasas de interés y de esta forma reducir la volatilidad en las cuentas de resultado de la compañía. Aguas Santiago Norte S.A. tiene exposición baja al riesgo de tasa de interés, dada su política de fijación de tasas de interés fija y de largo plazo.

#### **b. Riesgo de inflación**

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

#### **Análisis de sensibilidad a la inflación**

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros contraídos con tasas de interés fija, los que Al 31 de diciembre de 2017, ascienden a M\$ 32.488.

#### **c. Riesgo de crédito**

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

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Compañía proviene principalmente de las cuentas por cobrar por servicios regulados y no regulados, deuda que asciende a M\$ 270.151.

#### **d. Riesgo de liquidez**

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 Aguas Santiago Norte S.A. cuenta con excedentes de caja de M\$ 279.667, en cuenta corriente e invertidos en Fondos Mutuos y Depósitos a Plazo con liquidez diaria.

La Sociedad estima que en caso de requerir flujos de efectivo para financiar el capital de trabajo, las inversiones de capital, los pagos de intereses, los requerimientos de pago de deudas, por los próximos 12 meses y el futuro previsible podrán contar con el apoyo de la banca.

#### **4. REVELACIONES DE LOS JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD**

Los vencimientos de los pasivos financieros se resumen en la Nota 13.

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

- ✓ Vida útil de propiedades, plantas y equipos e intangibles
- ✓ Pérdidas por deterioro de activos
- ✓ Litigios y contingencias
- ✓ Ingresos por servicios pendientes de facturación

##### Deterioros de activos tangibles e intangibles

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

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

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

##### a. Litigios y contingencias

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

##### b. Ingresos por servicios pendientes de facturación

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

## 5. SEGMENTOS DE NEGOCIO

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

La Sociedad ha considerado que la información a entregar al público será similar a la entregada a la alta administración y en tal sentido se ha definido un segmento, este es operaciones Relacionadas con el objeto sanitario.

El segmento de agua involucra los servicios sanitarios que permite la entrega de productos y servicios de producción, distribución de agua potable junto con la recolección y tratamiento de aguas servidas y otras prestaciones sanitarias.

### Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de nuestras operaciones y situación financiera son las tarifas que se fijan para nuestras ventas y servicios regulados. Como monopolio natural, estamos regulados por la Superintendencia de Servicios Sanitario y nuestras tarifas se fijan en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N°70 de 1988 del Ministerio de Obras Públicas.

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

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Institución Financiera	Tipo de Moneda	2017 M\$	2016 M\$
Caja y bancos	Bancos	Pesos	3.476	7.033
Fondos mutuos	Security	Pesos	76.191	36.958
Depósitos a plazo	Chile	Pesos	200.000	-
Total			<u>279.667</u>	<u>43.991</u>

## 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

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

Detalle	Tipo de Moneda	2017 M\$	2016 M\$
Deudores por ventas	\$	270.151	120.482
Provisión ingresos		3.076	2.486
Deudores por venta neto		<u>273.227</u>	<u>122.968</u>
Deudores varios	\$	5.667	2.089
Deudores varios neto		<u>5.667</u>	<u>2.089</u>
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		<u>278.894</u>	<u>125.057</u>

El ejercicio de crédito promedio sobre la venta es de 30 días. La sociedad realiza recargos por intereses a sus clientes después de 15 días de facturado. La Empresa no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas.

## 8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

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

### a. Accionistas Mayoritarios

La distribución de los accionistas mayoristas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Accionistas	Nº Acciones	%
Inversiones y Asesorías H y C S.A.	22.387	99,996
Inversiones El Carmen Once Ltda.	1	0,004
Total	<u>22.388</u>	<u>100,000</u>

### b. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

#### b.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

##### b.1.1 Corriente y no corrientes

La Sociedad mantiene los siguientes saldos por cobrar:

## 8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS, Continuación

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza de Relación	Naturaleza de transacciones	Tipo de Moneda	2017 M\$	2016 M\$
76.482.030-4	Inv. y Ases. HyC S.A. (1)	Chile	Accionista	Convenio	\$	-	573.960
Total Cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes						<u>                    </u>	<u>573.960</u>

Las sociedad con fecha 8 de julio de 2015 estableció un convenio con la sociedad Inversiones y Asesorías H y C S.A. correspondiente a la gestión para la adjudicación de concesiones sanitarias del sector denominado Reina Norte, de la Comuna de Colina, por un monto total de UF 48.000, al 31 de diciembre de 2017 no tiene saldo pendiente de cobro.

### b.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

#### b.2.1 Corriente

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza de Relación	Naturaleza de transacciones	Tipo de Moneda	2017 M\$	2016 M\$
14.629.483-9	Santiago Hernando Pérez	Chile	Director	Asesorías	\$	964	949
77.085.680-9	Inversiones y Ases. HyC S.A.	Chile	Accionista	Asesorías	\$	1.495	715
76.482.030-4	Rentas Urbanas HyC S.A.	Chile	Por administración	Arriendos	\$	<u>1.777</u>	<u>1.693</u>
Total Cuentas por pagar empresas relacionadas corrientes						<u>                    </u>	<u>3.357</u>

### b.3 Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

Los efectos en el Estado de Resultados Integral de las transacciones con entidades relacionadas son los siguientes:

R.U.T.	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones	2017		2016	
				Monto transacción M\$	Efecto en resultados M\$	Monto transacción M\$	Efecto en resultados M\$
77.085.680-9	Inversiones y Ases. HyC S.A. (1)	Matriz	Convenio	621.137	621.137	573.960	573.960
			Recaudación por convenios	893.488	-	301.609	-
			Asesorías	780	(780)	715	(715)
14.629.483-9	Santiago Hernando Pérez	Director	Asesorías	12.762	(12.762)	8.301	(8.301)
76.482.030-4	Rentas Urbanas HyC S.A.	Matriz indirecta	Arriendos	22.926	(22.236)	18.980	(18.411)

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

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

## 8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS, Continuación

### c. Administración y Alta Dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Aguas Santiago Norte S.A., así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017, en transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 5 miembros, los que permanecen por un ejercicio de 3 años con posibilidad de ser reelegidos.

### d. Remuneración y otras prestaciones

La Junta General Ordinaria de Accionistas de Abril de 2017 y 2016 determinó que no existirá remuneración del Directorio de Aguas Santiago Norte S.A., para los ejercicios 2017 y 2016.

#### d.1 Cuentas por cobrar y pagar

No existen otras cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus Directores y Gerentes, con excepción de lo revelado en el punto b 2.1.

#### d.2 Otras transacciones

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

#### d.3 Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no ha realizado este tipo de operaciones.

## 9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

### a) Activos por impuestos corrientes:

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Iva Crédito Fiscal	43.689	37.251
Pagos provisionales mensuales	-	8.190
Crédito activo fijo art. 33bis	-	39
Impuestos por recuperar AT 2016	-	16.669
Total Activos por impuestos corrientes	<u>43.689</u>	<u>62.149</u>

### b) Pasivos por impuestos corrientes:

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Provisión Impuesto renta 1era categoría	56.269	-
Pagos provisionales mensuales	( 9.528 )	-
Total Pasivos por impuesto corrientes	<u>46.741</u>	<u>-</u>

## 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

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

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Derechos de agua proyecto Batuco	162.042	162.042
Derechos de agua proyecto Puchuncaví	94.354	94.354
Derechos de agua proyecto Colina	118.655	-
Total Intangibles neto	<u>375.051</u>	<u>256.396</u>

## 11. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

### a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Al 31-12-2017			
Construcciones y obras de infraestructura	947.175	(94.247)	852.928
Muebles y útiles	8.809	(3.939)	4.870
Activos en leasing	51.629	(8.353)	43.276
Equipos	71.148	(14.917)	56.230
Equipos computacionales	5.431	(3.618)	1.813
Instalaciones	224.411	(32.688)	191.723
Totales al 31-12-2017	<u>1.308.603</u>	<u>(157.762)</u>	<u>1.150.840</u>
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Al 31-12-2016			
Construcciones y obras de infraestructura	1.213.361	(76.848)	1.136.513
Muebles y útiles	8.809	(2.664)	6.145
Activos en leasing	43.801	(12.697)	31.104
Equipos	4.021	-	4.021
Equipos computacionales	5.431	(2.088)	3.343
Instalaciones	4.490	-	4.490
Totales al 31-12-2016	<u>1.279.913</u>	<u>(94.297)</u>	<u>1.185.616</u>

### b) El movimiento del activo fijo es el siguiente:

Detalle	Construcciones y obras de infraestructura M\$	Muebles y útiles M\$	Equipos computacionales M\$	Activos en leasing M\$	Equipos M\$	Instalaciones M\$	Activo neto M\$
Saldo Inicial al 01-01-2017	1.213.361	8.809	5.431	43.801	4.021	4.490	1.279.912
Trasposos	(286.327)	-	-	-	67.006	219.321	-
Adiciones	20.141	-	-	31.086	122	599	51.948
Ventas y Bajas	-	-	-	(23.258)	-	-	(23.258)
Depreciación acumulada	(50.907)	(2.663)	(2.089)	(2.499)	(8.236)	(17.704)	(84.098)
Gasto por depreciación ejercicio	(43.340)	(1.276)	(1.529)	(5.854)	(6.681)	(14.984)	(73.664)
Saldos al 31-12-2017	<u>852.928</u>	<u>4.870</u>	<u>1.813</u>	<u>43.276</u>	<u>56.230</u>	<u>191.723</u>	<u>1.150.840</u>

## 11. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, continuación

Detalle	Construcciones y obras de infraestructura M\$	Muebles y útiles M\$	Equipos computacionales M\$	Activos en leasing M\$	Equipos M\$	Instalaciones M\$	Activo neto M\$
Saldo Inicial al 01-01-2016	1.209.708	7.190	4.314	36.482	-	-	1.257.694
Adiciones	4.580	1.619	1.117	7.319	4.021	4.490	23.146
Ventas y Bajas	(927)	-	-	-	-	-	(927)
Depreciación acumulada	(14.512)	(1.392)	(640)	(6.874)	-	-	(23.418)
Gasto por depreciación ejercicio	(62.336)	(1.272)	(1.448)	(5.823)	-	-	(70.879)
<b>Saldos al 31-12-2016</b>	<b>1.136.513</b>	<b>6.145</b>	<b>3.343</b>	<b>31.104</b>	<b>4.021</b>	<b>4.490</b>	<b>1.185.616</b>

### c) Arrendamiento financiero

La sociedad mantiene contratos de leasing financieros por la adquisición de vehículos con banco Security.

El detalle de los bienes adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Material rodante	51.629	43.801
<b>Total</b>	<b>51.629</b>	<b>43.801</b>

## 12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

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

ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	2017 M\$	2016 M\$
Ganancia (Pérdida) por Impuesto a la Ganancia corriente	( 56.269 )	( 926 )
Pagos Provisionales por Utilidades Absorbidas	137.086	-
(Pérdida) Ganancia por impuestos diferidos relativos a diferencias temporarias	( 189.376 )	3.801
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>( 108.559 )</b>	<b>2.875</b>

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

	2017 M\$	2016 M\$
Gastos por impuesto utilizando la tasa legal	( 112.431 )	( 30.021 )
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	6.828	6.895
Ajuste de otras diferencias permanentes	49.334	22.200
<b>Impuesto a la Renta por Tasa efectiva</b>	<b>( 56.269 )</b>	<b>( 926 )</b>

## 12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

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

	2017	2016
Tasa Impositiva Legal	(25,5)%	(24,0)%
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	1,6%	5,5%
Otras Diferencias Permanentes	11,1%	17,8%
<b>Tasa efectiva sobre impuesto a la Renta</b>	<b><u>(12,8)%</u></b>	<b><u>( 0,7)%</u></b>

d) Impuestos diferidos

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

Detalle	Activos		Pasivos	
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	5.097	3.183	-	-
Activo fijo	-	-	288.050	305.145
Activo fijo en leasing	-	-	11.685	8.312
Gastos diferidos	6.005	-	-	8.829
Obligaciones por leasing	8.772	4.401	-	-
Pérdida tributaria	-	228.479	-	-
Provisión bono gerencial	14.582	10.837	-	-
Estimación de Gastos	518	-	-	-
<b>Total</b>	<b><u>34.974</u></b>	<b><u>246.900</u></b>	<b><u>299.734</u></b>	<b><u>322.286</u></b>

## 13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

a. Composición de otros pasivos financieros:

Detalle	2017	2016
	M\$	M\$
Préstamos de entidades financieras corrientes	-	577.207
Obligaciones por leasing corrientes	16.980	9.491
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b><u>16.980</u></b>	<b><u>586.698</u></b>
Detalle		
Obligaciones por leasing no corrientes	15.508	7.274
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b><u>15.508</u></b>	<b><u>7.274</u></b>

### 13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, Continuación

#### b. Vencimientos y tasas efectivas

##### b.1 Préstamos de entidades financieras al 31-12-2017

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Tipo de obligación	Tasa Efectiva	Corriente		Total Obligaciones M\$	No corriente	Total Obligaciones M\$
						Hasta 90 días M\$	91 a 365 Días M\$		13 meses a 3 años M\$	
76.115.834-1	Banco Security	UF	fija	Leasing	5,32%	1.248	3.110	4.358	-	-
76.115.834-1	Banco Security	UF	fija	Leasing	4,61%	636	1.958	2.594	446	446
76.115.834-1	Banco Security	UF	fija	Leasing	4,61%	1.440	4.416	5.856	7.693	7.693
76.115.834-1	Banco Security	UF	fija	Leasing	4,42%	1.026	3.146	4.172	7.369	7.369
Totales						4.272	12.630	16.980	15.508	15.508

##### b.2 Préstamos de entidades financieras al 31-12-2016

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Tipo de obligación	Tasa Efectiva	Corriente		Total Obligaciones M\$	No corriente	Total Obligaciones M\$
						Hasta 90 días M\$	91 a 365 Días M\$		13 meses a 3 años M\$	
76.115.834-1	Banco Security	UF	fija	Leasing	5,32%	986	1.334	2.320	-	-
76.115.834-1	Banco Security	UF	fija	Leasing	4,61%	1.189	3.564	4.753	4.285	4.285
76.115.834-1	Banco Security	UF	fija	Leasing	4,61%	592	1.826	2.418	2.989	2.989
97.004.000-5	Banco Chile	\$No reaj.	fija	Préstamo	6,24%	204.562	-	204.562	-	-
76.115.834-1	Banco Security	\$No reaj.	fija	Préstamo	5,32%	71.036	-	71.036	-	-
76.115.834-1	Banco Security	\$No reaj.	fija	Factoring	0,80%	301.609	-	301.609	-	-
Totales						579.974	6.724	586.698	7.274	7.274

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

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

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Proveedores comerciales	2.600	21.915
Acreedores varios	-	94.354
Cotizaciones previsionales	3.088	3.040
Impuestos y retenciones por pagar	4.044	7.836
Provisión vacaciones	13.213	12.483
Otras provisiones	61.667	42.500
Otras cuentas por pagar	7.099	8.172
<b>Total</b>	<b>91.711</b>	<b>190.300</b>

## 15. INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

a. Capital suscrito y pagado y número de acciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social presenta un saldo de M\$ 369.161.

La Sociedad ha emitido una serie de acciones con un total de 22.388 acciones nominativas y sin valor nominal, cuya composición, es la siguiente:

	2017 Nº Acciones	2016 Nº Acciones
Accionistas		
Inversiones y Asesorías H y C S.A.	22.387	22.387
Inversiones El Carmen Once Ltda.	1	1
Total	<u>22.388</u>	<u>22.388</u>

Con fecha treinta de octubre de 2014, la sociedad celebró la tercera junta extraordinaria de accionistas. En dicha junta se acordó el aumento del capital en la suma de M\$ 182.385 esto es, de la suma de M\$ 186.776, dividido en 17.887 acciones nominativas sin valor nominal, a la suma de M\$ 369.161 dividido en 22.388 acciones nominativas, de una sola serie, sin valor nominal.

### b. Administración del capital

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

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

### c. Utilidad por acción

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida es la siguiente:

Utilidad por acción	2017	2016
Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M\$)	332.348	127.963
Número promedio ponderado de acciones	22.388	22.388
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos)	<u>14.844,92</u>	<u>5.715,69</u>

## 15. INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO, Continuación

### d. Utilidad líquida distribuible - Dividendos

Los accionistas de la Sociedad, por unanimidad, con fecha 27 de abril de 2017 acuerdan no distribuir dividendos con cargos a las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio 2016.

Además acuerdan no distribuir dividendos con cargos a las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio 2017.

### e. Resultados retenidos

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

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Saldo inicial	1.013.046	923.472
Dividendos provisorios	-	( 38.389 )
Resultado del ejercicio	332.348	127.963
Saldo Final	<u>1.345.394</u>	<u>1.013.046</u>

## 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Ingresos por asesorías	889.102	803.379
Ingresos servicios sanitarios	46.606	15.512
Total	<u>935.708</u>	<u>818.901</u>

## 17. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

El detalle de los consumos de materias primas y consumibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Energía planta	7.425	7.231
Materiales e insumos operacionales	1.171	6.154
Total	<u>8.596</u>	<u>13.385</u>

## 18. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos por empleado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Sueldos y salarios	201.011	195.364
Beneficios a corto plazo a los empleados	61.405	75.733
Otros gastos de personal	6.427	5.838
Total	<u>268.843</u>	<u>276.935</u>

## 19. DEPRECIACION Y AMORTIZACION

El detalle de la depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Depreciación	73.664	70.879
Amortizaciones	13.950	12.433
Total	<u>87.614</u>	<u>83.312</u>

## 20. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle es el siguiente:

Detalle	2017 M\$	2016 M\$
Servicios varios	23.362	23.210
Honorarios	24.787	13.520
Iva proporcional	4.751	8.299
Peajes y estacionamiento	3.721	3.369
Gastos comunes y servicios básicos	10.403	10.590
Gastos de mantención	9.625	6.387
Gastos materiales y artículos de oficina	7.849	3.344
Asesorías financieras, comerciales y estudios	14.384	162.998
Patente comercial y gastos notariales	6.416	8.875
Seguros leasing	8.677	1.258
Combustible y energía	14.371	13.394
Arriendos	21.895	21.424
Recaudación clientes	-	120
Otros gastos por naturaleza	16.158	15.952
Total	<u>166.399</u>	<u>292.740</u>

## 21. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los intereses ganados es el siguiente:

	2017 M\$	2016 M\$
Intereses ganados Fondos Mutuos	2.682	2.171
Intereses ganados Depósitos a Plazo	1.050	-
Total	<u>3.732</u>	<u>2.171</u>

## 22. COSTOS FINANCIEROS

El detalle es el siguiente:

	2017 M\$	2016 M\$
Gastos por préstamos bancarios	5.334	22.346
Gastos por Leasing	1.403	1.146
Otros gastos	5.044	6.311
Total Gastos Financieros	<u>11.781</u>	<u>29.803</u>

## 23. CONTINGENCIAS

a. Garantías comprometidas con terceros – Superintendencia de Servicios Sanitarios

a.1 Pólizas de garantías

Tipo de Documento	Emisor	N° de Póliza	Glosa	Fecha de Término	Moneda	Monto
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301500010160	Garantizar el fiel cumplimiento	15-07-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301500010161	Garantizar el fiel cumplimiento	15-07-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301500010162	Garantizar el fiel cumplimiento	15-07-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301500010163	Garantizar el fiel cumplimiento	15-07-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301500010166	Garantizar el fiel cumplimiento	15-07-2018	UF	210
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301500010165	Garantizar el fiel cumplimiento	15-07-2018	UF	221
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301500010167	Garantizar el fiel cumplimiento	15-07-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301500010203	Garantizar el fiel cumplimiento	15-07-2018	UF	1387
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017289	Garantizar el fiel cumplimiento	05-05-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017290	Garantizar el fiel cumplimiento	05-05-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017291	Garantizar el fiel cumplimiento	05-05-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017292	Garantizar el fiel cumplimiento	05-05-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017293	Garantizar el fiel cumplimiento	05-05-2018	UF	4141

## 23. CONTINGENCIAS, continuación

Tipo de Documento	Emisor	Nº de Póliza	Glosa	Fecha de Término	Moneda	Monto
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017294	Garantizar el fiel cumplimiento	05-05-2018	UF	1049
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017295	Garantizar el fiel cumplimiento	05-05-2018	UF	707
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017296	Garantizar el fiel cumplimiento	05-05-2018	UF	3686
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017308	Garantizar el fiel cumplimiento	10-05-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017302	Garantizar el fiel cumplimiento	10-05-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017301	Garantizar el fiel cumplimiento	10-05-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017303	Garantizar el fiel cumplimiento	10-05-2018	UF	100
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017304	Garantizar el fiel cumplimiento	10-05-2018	UF	1135
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017305	Garantizar el fiel cumplimiento	10-05-2018	UF	618
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017306	Garantizar el fiel cumplimiento	10-05-2018	UF	171
Póliza de Garantía	Superintendencia de servicios sanitarios	3301700017307	Garantizar el fiel cumplimiento	10-05-2018	UF	3535
Póliza de Garantía	Empresa de los ferrocarriles del estado	3301400008720	Garantizar el ejercicio de la autorización	17-05-2019	UF	53,87

### a.2 Responsabilidad en Factoring

La sociedad al 31 de diciembre de 2016, mantenía operaciones de factoring con recurso por un monto de M\$ 301.609, con mandato para suscribir pagaré con el banco Security Factoring.

### b. Detalle de litigios y otros

La Sociedad no presenta contingencias legales que pudieran derivar en registros de provisiones de eventuales pérdidas.

### c. Caucciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2017 la Sociedad Aguas Santiago Norte S.A. no es aval de ninguna empresa relacionada o de terceros.

### d. Multas

#### 1. De la Superintendencia de Valores y Seguros:

La Sociedad al 31 de diciembre de 2017 no ha sido objeto de sanciones por parte de la Comisión Para El mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

De otras autoridades administrativas:

#### 2. De la Superintendencia de Servicios Sanitarios SISS:

La Sociedad al 31 de diciembre de 2017 no ha sido objeto de sanciones por parte de la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

## **24. COMPROMISOS**

No hay.

## **25. MEDIO AMBIENTE**

La Sociedad se encuentra comprometida con el cuidado del medio ambiente. Para ello, sus ejecutivos y trabajadores desarrollan sus operaciones y servicios teniendo especial atención en el impacto que estas pudiesen tener en el entorno ambiental.

Cuando ocurran situaciones pudiesen afectar el medio ambiente, la administración de la sociedad informará esta situación a los accionistas, entidades reguladoras y público en general, de manera completa y veras, con el objeto de dar cumplimiento a lo establecido por la normativa legal vigente sobre esta materia.

Durante los períodos que consideran estos estados financieros, la sociedad no ha efectuado desembolsos por concepto de medio ambiente.

## **26. HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión de los estados financieros no han ocurrido hechos posteriores que los afecten en forma significativa.