

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de  
2017 y 2016.

# **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

## **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

MUS\$ : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

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

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

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2017 M\$</b>	<b>31-12-2016 M\$</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	45.006.151	42.575.871
Otros activos no financieros corrientes		101.189	427.202
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	344.821	820.646
Activos por impuestos corrientes	9	4.300.642	4.262.431
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>49.752.803</b>	<b>48.086.150</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos no financieros no corrientes		27.922	27.791
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	25.286.805	25.293.063
Propiedad, planta y equipo	10	620.362.654	627.635.096
Activos por impuestos diferidos	12	70.961.748	70.374.571
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>716.639.129</b>	<b>723.330.521</b>
<b>Total de Activos</b>		<b>766.391.932</b>	<b>771.416.671</b>

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

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

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

<b>Patrimonio y Pasivos</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2017 M\$</b>	<b>31-12-2016 M\$</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	576.763	343.363
Otras provisiones corrientes	14	530.652	530.652
Pasivos por impuestos corrientes		18.134	-
Otros pasivos no financieros corrientes	15	32.011.442	33.857.542
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>33.136.991</b>	<b>34.731.557</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	104.144.045	102.673.274
Otros pasivos no financieros no corrientes	15	377.917.971	384.573.614
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>482.062.016</b>	<b>487.246.888</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>515.199.007</b>	<b>521.978.445</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	18	214.628.247	214.523.247
Ganancias acumuladas	18	41.278.111	39.630.060
Otras reservas	18	(4.978.043)	(4.978.043)
<b>Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora</b>		<b>250.928.315</b>	<b>249.175.264</b>
Participación no controladoras		264.610	262.962
<b>Patrimonio Total</b>		<b>251.192.925</b>	<b>249.438.226</b>
<b>Total de Patrimonio y Pasivos</b>		<b>766.391.932</b>	<b>771.416.671</b>

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

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

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

Estado de Resultado por Naturaleza	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2017 31-03-2017 M\$	01-01-2016 31-03-2016 M\$
<b>Estado de Resultados</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	19	8.530.872	8.681.135
Otros ingresos por naturaleza	20	243.863	238.238
Gastos por beneficios a los empleados	22	(160.026)	(133.691)
Gastos por depreciación y amortización	21	(6.412.336)	(6.602.938)
Otros gastos por naturaleza	23	(553.728)	(549.627)
Ingresos Financieros	24	746.669	672.292
Costos financieros	25	(987.722)	(827.561)
Resultados por Unidades de Reajuste	17	(238.363)	(297.710)
<b>Ganancia antes de Impuesto</b>		<b>1.169.229</b>	<b>1.180.138</b>
Ingreso por impuesto a las ganancias	26	480.470	747.440
<b>Ganancia procedente de operaciones continuadas</b>		<b>1.649.699</b>	<b>1.927.578</b>
<b>Ganancia del Ejercicio</b>		<b>1.649.699</b>	<b>1.927.578</b>
Ganancias atribuible a los propietarios de la controladora		1.648.051	-
Ganancias atribuible a participaciones no controladoras		1.648	-
<b>Ganancia del Ejercicio</b>		<b>1.649.699</b>	<b>1.927.578</b>

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

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

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios  
Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016.

<b>Estado de Resultados Integrales</b>	<b>Nota</b>	<b>ACUMULADO</b>	
		<b>01-01-2017 31-03-2017 M\$</b>	<b>01-01-2016 31-03-2016 M\$</b>
Ganancia del Ejercicio		1.649.699	1.927.578
<b>Resultado integral atribuible a:</b>			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.648.051	1.927.578
Resultado integral atribuible a los propietarios de la no controladora		1.648	
<b>Resultado integral total</b>		<b>1.649.699</b>	<b>1.927.578</b>

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

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

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

Al 31 de Marzo de 2017

<b>Estado de cambios en el Patrimonio neto</b>	<b>Capital Emitido</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Ganancias (Pérdidas) Acumuladas</b>	<b>Patrimonio Atribuible a Propietarios Controladora</b>	<b>Participación No controladora</b>	<b>Patrimonio Total</b>
Saldo inicial 01-01-2017	214.523.247	(4.978.043)	39.630.060	249.175.264	262.962	249.438.226
Ganancias del Ejercicio	-	-	1.648.051	1.648.051	1.648	1.649.699
Dividendo	-	-	-	-	-	-
Emisión de capital	105.000	-	-	105.000	-	105.000
<b>Saldo final 31-03-2017</b>	<b>214.628.247</b>	<b>(4.978.043)</b>	<b>41.278.111</b>	<b>250.928.315</b>	<b>264.610</b>	<b>251.192.925</b>

Al 31 de Marzo de 2016

<b>Estado de cambios en el Patrimonio neto</b>	<b>Capital Emitido</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Ganancias (Pérdidas) Acumuladas</b>	<b>Patrimonio Total</b>
Saldo al 01-01-2016	213.457.743	(4.889.911)	39.220.473	247.788.305
Ganancias del Ejercicio	-	-	1.927.578	1.927.578
Dividendos	-	-	-	-
<b>Saldo final 31-03-2016</b>	<b>213.457.743</b>	<b>(4.889.911)</b>	<b>41.148.051</b>	<b>249.715.883</b>

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

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

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

<b>Estado de Flujo de Efectivo Método Directo</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2017 M\$</b>	<b>31-03-2016 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		1.933.623	1.888.218
Otros cobros por actividades de operación		5.903	10.079
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(211.013)	(276.460)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(191.712)	(166.785)
Otros pagos por actividades de operación		(198.323)	(178.392)
Intereses pagados		(12.545)	(7.497)
Intereses recibidos		948.367	948.994
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(95.923)	(72.670)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>2.178.377</b>	<b>2.145.487</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Importes procedentes de la venta de propiedad, planta y equipo		417.104	-
Compras de propiedad, planta y equipo		(270.201)	(41.357)
Compras de activos intangibles			
Dividendos recibidos			
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>146.903</b>	<b>(41.357)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Importes procedentes de la emisión de acciones	18	105.000	-
<b>Dividendos pagados</b>			
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>105.000</b>	<b>-</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>2.430.280</b>	<b>2.104.130</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>2.430.280</b>	<b>2.104.130</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		42.575.871	38.390.517
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>7</b>	<b>45.006.151</b>	<b>40.494.647</b>

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

# EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

## Índice

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### Índice, continuación

4. Combinación de negocio – adquisición Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A.
  - 4.1 Antecedentes
  - 4.2 Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos identificables
5. Administración de riesgo financiero.
  - 5.1. General.
  - 5.2. Riesgos de crédito.
  - 5.3. Riesgos de liquidez.
  - 5.4. Riesgo de mercado.
  - 5.5. Administración del capital.
6. Instrumentos financieros por categoría.
7. Efectivo y equivalentes al efectivo.
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes.
10. Propiedad, planta y equipos.
11. Activos intangibles.
12. Activos y pasivos por impuesto diferido.
13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
14. Otras Provisiones corrientes
15. Otros pasivos no financieros.
16. Otros pasivos financieros no corrientes.
17. Resultados por unidades de reajuste.
18. Capital y reservas.
19. Ingresos de actividades ordinarias.
20. Otros ingresos por naturaleza.
21. Depreciación y amortización.
22. Gastos por beneficios a los empleados.
23. Otros gastos por naturaleza.
24. Ingresos financieros.
25. Costos financieros.
26. Gastos por impuestos a las ganancias.
27. Contingencias.
28. Sanciones.
29. Medio ambiente.
30. Hechos posteriores.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 1). ENTIDAD QUE REPORTA

#### a) La Sociedad Matriz

Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. (en adelante “ECONSSA CHILE S.A.” o la “Sociedad Matriz”) es una Sociedad cuya propiedad es de la Corporación de Fomento de la Producción, con una participación del 99,0047 % y del Fisco de Chile, con una participación del 0,9953%, que tiene su domicilio en Chile, en calle Monjitas N°392, piso 10, Santiago y su Rol Único Tributario es 96.579.410-7.

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

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

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

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

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

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN**

#### **a) La Sociedad Matriz, continuación**

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

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

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

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

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

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

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

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN**

#### **b) La Filial**

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

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

#### **CONTRATO CON ESVAL S.A.**

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

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

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**

#### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

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

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en Sesión celebrada con fecha 26 de mayo de 2017.

#### **2.2 Bases de Medición**

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

#### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

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

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

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

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

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas, continuación**

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

### **2.5 Bases de Consolidación**

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados, incluye la siguiente empresa filial:

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS, CONTINUACIÓN**

#### **2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables**

- a) **Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2017.**

#### **Enmiendas a NIIF**

##### **Modificaciones a NIC 7, Estado de Flujo de Efectivo: Iniciativa de revelación.**

Esta modificación se emitió el 01 de febrero de 2016 e instruye la revelación de información que permita que los usuarios de los Estados Financieros evalúen los cambios de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento, incluyendo tanto los cambios que afectan al efectivo como aquellos cambios que no afectan al efectivo. Una forma de satisfacer este requerimiento puede ser la revelación de una reconciliación entre los saldos de apertura y cierre de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento. Sin embargo, el objetivo pudiera también ser logrado de otras maneras, liberando a las instituciones financieras u otras entidades que ya presentan revelaciones mejoradas en esta área.

Aun cuando es posible la revelación de cambios en otros activos y pasivos, tal revelación suplementaria debiera mostrarse separadamente de los cambios en pasivos que provienen de actividades de financiamiento.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan en, o después del, 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

##### **Modificación a NIC 12, Impuesto a las Ganancias: Activos por Impuestos Diferidos sobre pérdidas no realizadas.**

Se emitió esta modificación el 19 de enero de 2016 y clarifica que la existencia de una diferencia temporaria deducible depende únicamente de la comparación entre el valor contable de un activo y su base tributaria al finalizar el período de reporte, y no se afecta por posibles cambios futuros en el valor contable o la forma en la que se espera la recuperación del activo. Por lo tanto, suponiendo que la base tributaria permanece al costo original del instrumento de deuda, hay una diferencia temporaria.

La siguiente pregunta es si usted puede reconocer un activo por impuesto diferido si el futuro resultado tributario se espera que sea una pérdida. Las modificaciones muestran que la respuesta es “sí”, si se reúnen ciertas condiciones.

La modificación es efectiva a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2017. La adopción anticipada se permite, pero con las correspondientes revelaciones requeridas. La modificación se aplica prospectivamente.

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS, CONTINUACIÓN**

#### **2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables**

##### **b) Nuevos pronunciamientos contables**

**Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Aquellas que pueden ser relevantes para el Grupo se señalan a continuación. El Grupo no planea adoptar estas normas anticipadamente.**

#### **NIIF 9 Instrumentos Financieros – Modificación y Mejora**

La NIIF 9 (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 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 01 de enero de 2018 o después. Se permite 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 Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 10 de junio de 2010.

#### **NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes**

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad.

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS, CONTINUACIÓN**

#### **2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables**

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 transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y 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, 01 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

#### **NIIF 16 Arrendamientos**

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 01 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portfolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

#### **CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas**

Esta interpretación clarifica la contabilización de transacciones que incluyen el recibo o pago de una consideración anticipada en una moneda extranjera.

Cubre las transacciones en moneda extranjera cuando una entidad reconoce un activo no monetario o un pasivo no monetario por el pago o recepción de una consideración anticipada antes de que la entidad reconozca el activo relacionado, el gasto o el ingreso. No aplica cuando una entidad mide el activo relacionado, el gasto o el ingreso al valor razonable de la consideración recibida o pagada en una fecha distinta de la fecha de reconocimiento inicial del activo no monetario o del pasivo no monetario. Asimismo, la interpretación no necesita ser aplicada al impuesto a la renta, los contratos de seguro o los contratos de reaseguro.

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS, CONTINUACIÓN**

#### **2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables**

La fecha de la transacción, para propósitos de determinar el tipo de cambio, es la fecha de reconocimiento inicial del activo no monetario por pago anticipado o del pasivo por ingreso diferido. Si hay múltiples pagos o recibos anticipados, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

#### **Modificación a NIIF 2 Pagos Basados en Acciones: Aclaración de cómo contabilizar ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.**

Las modificaciones que fueron desarrolladas a través del Comité de Interpretaciones de IFRS entregan requerimientos sobre la contabilización para:

- a) Los efectos de las condiciones de irrevocabilidad y de no irrevocabilidad sobre la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo;
- b) Las transacciones con pagos basados en acciones con una cláusula de liquidación neta para obligaciones de retención de impuestos;
- c) Una modificación en los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada con instrumentos de patrimonio.

El 20 de junio de 2016, se emitió esta modificación que requiere aplicación para los períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2018. Se permite la adopción anticipada.

#### **Modificación a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.**

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3, Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS, CONTINUACIÓN**

#### **2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables**

##### **Modificación a NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes: Clarificación de requerimientos y disposiciones para facilitar la transición.**

Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.

La Modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada, y forma parte integrante de la norma NIIF 15.

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

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

#### **a) Instrumentos financieros**

##### **a.1) Activos financieros**

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

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

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

#### a.1) Activos financieros, continuación

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

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

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

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

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

#### a.1.2) Préstamos y Cuentas por Cobrar

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

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

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

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

#### **a.2) Pasivos financieros**

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

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

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

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

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

#### **a.3) Otros pasivos financieros no corrientes**

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

### **b) Propiedad, Planta y Equipo**

#### **b.1) Reconocimiento y Medición**

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

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

#### **b) Propiedad, Planta y Equipo, continuación**

##### **b.1) Reconocimiento y Medición**

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

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

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

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

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

##### **b.2). Inversiones de los operadores**

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

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

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

#### b) Propiedad, Planta y Equipo, continuación

##### b.3). Inversiones no remuneradas

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

##### b.4). Costos posteriores

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

##### b.5). Depreciación

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

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

Propiedades, planta y equipo tiene la siguiente vida útil:

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

#### **c) Activos Intangibles**

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

##### **c.1). Desembolsos posteriores**

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

##### **c.2). Amortización**

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

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

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

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

Econssa Chile S.A. registra como intangible con vida útil finita el Sistema de Información de Operadores y otros sistemas de información menores, con una vida útil restante promedio de 21 cuotas mensuales.

#### **d) Activos no corrientes mantenidos para la venta**

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

#### **e) Deterioro**

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

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

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

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

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

#### **f) Beneficios a los empleados**

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

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

#### g) Provisiones

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

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

#### h) Política de distribución de dividendo

La Política de distribución de dividendo definida en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Matriz y su Filial, celebradas el 27 de abril de 2016, establece que la empresa procederá al reparto del 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la empresa y a la aprobación de la junta de accionistas.

#### i) Ingresos diferidos y reconocimiento de Ingresos

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

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

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

<b>Operador</b>	<b>Fecha</b>	<b>Monto M\$</b>
Aguas del Altiplano S.A.	30-08-2004	63.202.869
Aguas Magallanes S.A.	06-09-2004	30.031.198
Aguas Araucanía S.A.	16-08-2004	52.224.876
Nuevo Sur S.A.	07-12-2001	165.287.087
Aguas del Valle S.A.	22-12-2003	70.673.406
Aguas Chañar S.A.	29-03-2004	21.151.080
Aguas Antofagasta S.A.	29-12-2003	153.252.864
Aguas Patagonia S.A.	28-02-2003	7.141.176
Tratacal S.A.	01-02-2007	3.425.787

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

#### **i) Ingresos diferidos y reconocimiento de Ingresos, continuación**

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

##### Ingresos diferidos por inversiones de los operadores

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

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

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

##### Ingresos por tratamiento de aguas servidas de Antofagasta

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

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

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

#### **j) Subvenciones gubernamentales**

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

#### **k) Información financiera por segmentos operativos**

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

#### **l) Ingresos financieros y costos financieros**

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

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

#### **m) Clasificación saldos en corrientes y no corrientes**

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

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

#### **n) Impuesto a las ganancias**

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

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

#### **n) Impuesto a las ganancias, continuación**

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

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

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

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

#### **o) Efectivo y equivalente al efectivo**

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

#### p) Estado de flujos de efectivo

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

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

#### q) Información sobre medio ambiente

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

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

#### 4.1 Antecedentes

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

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

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., contribuyó con ingresos de actividades ordinarias por M\$31.817 y ganancias antes de impuestos por M\$6.258 a los resultados de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A.

#### 4.2 Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos identificables

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

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

#### **5.1 General**

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

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

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

#### Marco de Administración de Riesgo

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

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

#### **5.2 Riesgo de Crédito**

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

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

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

Los principales activos financieros mantenidos por la Sociedad corresponden a Inversiones Financieras las cuales ascienden a M\$43.563.999 al 31 de marzo de 2017.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

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

Clasificación	M\$
AAA	10.521.233
N1	2.303.285
N1+	76.716
AA-	156.457
Libre de riesgo (*)	15.653.908
AA	14.852.400
<b>Total</b>	<b>43.563.999</b>

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

#### 5.3 Riesgo de liquidez

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

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

En el caso de las Inversiones no Remuneradas (Sociedad Matriz), cuyo valor contable asciende a M\$104.144.045, su pago está contemplado para la fecha en que terminen los distintos contratos, que va desde los años 2031 a 2034. El valor no descontado de dicho pasivo es M\$195.305.638 a la fecha de estos estados financieros.

#### 5.4 Riesgo de mercado

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

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

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

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

Una variación de +/- 1% en la valorización de mercado de dichas inversiones implicaría reconocer en el estado de resultados una utilidad/pérdida de M\$ 435.640.

#### 5.5 Administración de capital

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

### 6). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados	Efectivo y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	43.563.999	1.442.152	-	45.006.151
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	344.821	-	344.821
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(576.763)	(576.763)
Otros pasivos financieros	-	-	(104.144.045)	(104.144.045)
<b>Total instrumentos financieros al 31/03/2017</b>	<b>43.563.999</b>	<b>1.786.973</b>	<b>(104.720.808)</b>	<b>(59.369.836)</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

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

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

**7). EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes al efectivo	31-03-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Bancos	1.442.152	159.647
Inversiones financieras	43.563.999	42.416.224
<b>Total</b>	<b>45.006.151</b>	<b>42.575.871</b>

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

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

Inversiones financieras	31-03-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Intermediación financiera	2.380.001	2.153.484
Bonos bancarios	23.652.703	24.078.164
Bonos Banco Central	3.994.198	3.981.851
Bonos Tesorería General de la República	11.659.709	11.985.324
Fondos Mutuos	-	217.401
Bonos Subordinados	1.877.388	-
<b>Total</b>	<b>43.563.999</b>	<b>42.416.224</b>

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

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

<b>Inversiones financieras</b>	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pesos chilenos	9.324.971	9.108.964
Unidades de fomento	34.239.028	33.307.260
<b>Total</b>	<b>43.563.999</b>	<b>42.416.224</b>

### 8). DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

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

<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores por ventas	265.405	229.338
Canon por cobrar a operadores	79.416	540.977
Remanente crédito fiscal IVA	-	50.331
<b>Total</b>	<b>344.821</b>	<b>820.646</b>

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

### 9). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales por absorción 2011	252.300	250.795
Pagos provisionales mensuales del ejercicio 2015	2.199.280	2.174.096
Pagos provisionales mensuales del ejercicio 2016	162.423	160.960
Pagos provisionales mensuales por absorción 2016	1.686.639	1.676.580
<b>Total</b>	<b>4.300.642</b>	<b>4.262.431</b>

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

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

#### Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	31-03-2017		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Terrenos	14.917.393	-	14.917.393
Edificios	38.610.671	(14.782.827)	23.827.844
Infraestructura sanitaria	998.156.124	(432.002.412)	566.153.712
Maquinarias y equipos	31.421.497	(18.437.089)	12.984.408
Otros activos fijos	3.712.703	(1.233.406)	2.479.297
<b>Total</b>	<b>1.086.818.388</b>	<b>(466.455.734)</b>	<b>620.362.654</b>

#### Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	31-12-2016		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Terrenos	14.918.803	-	14.918.803
Edificios	42.734.329	(14.658.650)	28.075.679
Infraestructura sanitaria	993.740.434	(425.785.181)	567.955.253
Maquinarias y equipos	32.338.699	(18.215.642)	14.123.057
Otros activos fijos	3.713.792	(1.151.488)	2.562.304
<b>Total</b>	<b>1.087.446.057</b>	<b>(459.810.961)</b>	<b>627.635.096</b>

Se incluye en Propiedad, planta y equipo, los valores netos recibidos del Gobierno Regional sin costo para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido en el Decreto N°479 del Ministerio de Hacienda, de fecha 7 de mayo de 1998. Estos bienes fueron contabilizados a su valor económico, tratados como ingresos diferidos en la cuenta Aporte obras F.N.D.R., en el rubro Otros pasivos no financieros no corrientes (Nota 16), siendo amortizados en el mismo período en que se deprecian. La depreciación y el correspondiente ingreso ascienden a M\$200.718, reconocidos al 31 de marzo de 2017 y de M\$206.348 por el periodo 2016.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

**10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN**

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

Movimientos del ejercicio al 31 de marzo de 2017:

<b>Valores Brutos</b>	<b>Saldo Inicial M\$</b>	<b>Adiciones M\$</b>	<b>Reclasificación M\$</b>	<b>Saldo Final M\$</b>
Terrenos	14.918.803	29.160	(30.570)	14.917.393
Edificios	42.733.210	-	(4.122.539)	38.610.671
Infraestructura sanitaria	993.738.595	276.523	4.141.006	998.156.124
Maquinarias y equipos	32.338.699	(928.833)	11.631	31.421.497
Otros activos fijos	3.712.703	-	-	3.712.703
<b>Totales</b>	<b>1.087.442.010</b>	<b>(623.150)</b>	<b>(472)</b>	<b>1.086.818.388</b>

<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>31-03-2017</b>				
	<b>Saldo Inicial M\$</b>	<b>Adiciones M\$</b>	<b>Reclasificación M\$</b>	<b>Depreciación Ejercicio M\$</b>	<b>Saldo Final M\$</b>
Edificios	14.657.531	-	(60.788)	186.084	14.782.827
Infraestructura sanitaria	425.783.342	522.386	(121.473)	5.818.157	432.002.412
Maquinarias y equipos	18.215.642	(487.261)	184.508	524.200	18.437.089
Otros activos fijos	1.150.398	-	4.653	78.355	1.233.406
<b>Totales</b>	<b>459.806.913</b>	<b>35.125</b>	<b>6.900</b>	<b>6.606.796</b>	<b>466.455.734</b>

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

**10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN**

Movimientos del ejercicio al 31 de diciembre de 2016:

<b>Valores Brutos</b>	<b>Saldo Inicial M\$</b>	<b>Adiciones M\$</b>	<b>Reclasificación M\$</b>	<b>Saldo Final M\$</b>
Terrenos	14.839.983	33.261	45.559	14.918.803
Edificios	42.532.876	154.343	-	42.734.329
Infraestructura sanitaria	948.760.730	45.616.766	(766.181)	993.740.434
Maquinarias y equipos	29.752.149	2.681.494	(108.564)	32.338.699
Otros activos fijos	3.649.747	345	-	3.713.792
<b>Totales</b>	<b>1.039.535.485</b>	<b>48.486.209</b>	<b>(874.745)</b>	<b>1.087.446.057</b>

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

**10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN**

Las adiciones del ejercicio 2016 se detallan a continuación:

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

**11). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA**

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

**Composición:**

<b>Activos Intangibles</b>	<b>31/03/2017</b>		
	<b>Activo Intangible Bruto</b>	<b>Amortización Acumulada</b>	<b>Activo Neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Derechos de agua	24.120.312	-	24.120.312
Servidumbres de paso	1.119.746	-	1.119.746
Otros derechos	4.480	(4.225 )	255
Software	295.869	(249.377 )	46.492
<b>Totales</b>	<b>25.540.407</b>	<b>(253.602)</b>	<b>25.286.805</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

**Composición:**

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

A continuación se presentan los movimientos de los intangibles.

Movimientos del período actual al 31 de marzo de 2017:

Valores Brutos	31-03-2017		
	Saldo Inicial M\$	Adiciones/Reclas.	Saldo Final M\$
Derechos de Agua	24.120.312	-	24.120.312
Servidumbre de Paso	1.119.746	-	1.119.746
Otros Derechos	4.480	-	4.480
Software	350.412	(54.543)	295.869
<b>Totales</b>	<b>25.594.950</b>	<b>(54.543)</b>	<b>25.540.407</b>

Amortización Acumulada	31-03-2017			
	Saldo Inicial M\$	Transferencia según CTDECS M\$	Amortización M\$	Saldo Final M\$
Software	297.664	(54.543)	6.256	249.377
Otros Derechos	4.223	-	2	4.225
<b>Total</b>	<b>301.887</b>	<b>(54.543)</b>	<b>6.258</b>	<b>253.602</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

**11). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA**

Movimientos del período actual al 31 de diciembre de 2016:

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

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 12). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

Diferencia temporal	31-03-2017		31-12-2016	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos diferidos CTDECS	55.078.750		55.132.101	-
Ingresos diferidos inv. Operadores	49.079.679		51.260.887	-
INR por pagar	28.118.892		27.708.533	-
Litigios	135.315		135.315	-
Vacaciones	10.553		13.251	-
Activo fijo financiero – tributario		61.461.441	-	63.875.516
<b>Totales</b>	<b>132.423.189</b>	<b>61.461.441</b>	<b>134.250.087</b>	<b>63.875.516</b>
<b>Total Neto</b>	<b>70.961.748</b>		<b>70.374.571</b>	<b>-</b>

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

### 13). CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-03-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Proveedores bienes y servicios	298.668	73.527
Otros proveedores	257.756	249.101
Dividendos por pagar	20.339	20.735
<b>Totales</b>	<b>576.763</b>	<b>343.363</b>

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 14). OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

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

<b>Provisiones</b>	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisiones por litigios	530.652	530.652

Ver detalle de litigios en nota 27.b)

Movimiento de las Provisiones al 31 de marzo de 2017

<b>Movimiento provisiones</b>	<b>Provisiones Litigios</b>
<b>Corrientes</b>	
Saldo inicial al 31/12/2016	530.652
Constituidas	-
Utilizadas	-
<b>Saldo 31/03//2017</b>	<b>530.652</b>

Movimiento de las Provisiones al 31 de diciembre de 2016

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 15). OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

#### CORRIENTE

Otros pasivos	31-03-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	16.286.065	16.820.485
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	14.512.218	16.117.824
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	802.872	824.852
Otros ingresos percibidos	410.287	94.381
<b>Total Porción Corriente</b>	<b>32.011.442</b>	<b>33.857.542</b>

#### NO CORRIENTE

Otros pasivos	31-03-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	187.666.323	188.039.844
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	167.913.808	174.403.092
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	22.337.840	22.130.678
<b>Total Porción No Corriente</b>	<b>377.917.971</b>	<b>384.573.614</b>
<b>TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>	<b>409.929.413</b>	<b>418.431.156</b>

- (1) Los ingresos diferidos suscripción CTDECS, corresponden al dinero recibido por parte de los operadores, en la fecha en que se firmaron cada uno de los contratos de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias. Este concepto también incluye los ingresos diferidos correspondientes a las transferencias de bienes efectuadas por Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia Aysén S.A.
- (2) Los ingresos diferidos por inversión de los operadores, corresponden a las inversiones en instalaciones sanitarias que han efectuado los operadores en forma posterior a la suscripción del contrato, las cuales deben ser reconocidas por Eonssa Chile S.A. de acuerdo a IFRS, como una adición en las instalaciones sanitarias de Eonssa Chile S.A., y su contrapartida como ingresos diferidos, amortizado en los plazos de los respectivos contratos de concesión y que serán traspasadas en propiedad a Eonssa Chile S.A. al final de los contratos con cada uno de los operadores.
- (3) Los ingresos diferidos por Fondos Nacionales Desarrollo Regional (FNDR), corresponden a los valores netos de los bienes recibidos de los Gobiernos Regionales sin costo para la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Nro. 479 del 7 de mayo de 1998 del Ministerio de Hacienda y que forman parte del rubro de Propiedad, planta y equipo de Eonssa Chile S.A. Este ingreso diferido se amortiza en el mismo valor que se deprecian los activos reconocidos por este concepto. La depreciación y el correspondiente ingreso al 31 de marzo de 2017 asciende a M\$200.718 (M\$206.348 al 31 de marzo de 2016), las cuales se presentan en resultado en el rubro de otros ingresos (Nota 21) y otros gastos por naturaleza (Nota 24) del Estado de Resultado por Naturaleza.

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **16). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

#### **INVERSIONES NO REMUNERADAS**

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

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

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

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

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 16). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

Respecto a las diferencias que no fueron resueltas mediante esta transacción parcial, que dicen relación con Negocios No Regulados, terrenos y otras obras, se inició un proceso arbitral contemplado en la cláusula sexagésimo séptima del Contrato de Transferencia, para lo cual se designó como juez árbitro a don Alfredo Alcaíno de Esteve. Estas inversiones ascienden a UF23.059. Con fecha 12 de septiembre de 2013, se tuvo por aprobado el avenimiento que acordaron las partes, poniendo fin al proceso arbitral, lo que significó excluir del Registro de Inversiones del operador la cifra demandada.

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **16). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN**

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

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

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

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

#### **Conclusión**

El proceso de revisión de las inversiones puestas en explotación por los Operadores durante los años 2011 (UF1.156.852), 2012 (UF2.153.822), 2013 (UF1.892.661), 2014 (UF1.154.551) y 2015 (UF1.856.591), informadas en los años 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016, respectivamente, ha concluido por parte de Econssa Chile S.A., por lo que las cifras establecidas en esos informes podrían modificarse solo en la medida que los operadores aporten nuevos antecedentes para ello.

Al 31 de marzo de 2017, considerando que la totalidad de las inversiones informadas por los operadores hasta el año 2016, atendiendo a los acuerdos logrados con los operadores para las obras ejecutadas hasta el año 2010 sometidas a arbitraje, se ha estimado que el valor de las INR por pagar al término de la vigencia de los contratos, asciende a M\$195.305.638, (M\$194.391.082 a diciembre de 2016), cuyo valor presente representa un monto de M\$104.144.045, (M\$102.673.274 a diciembre de 2016), descontado a una tasa de 3,83%. Esta operación genera al 31 de marzo de 2017, un costo financiero por M\$987.722, (M\$827.561 a marzo 2016) en el período, el cual se presenta en el rubro Costos Financieros del estado de resultados.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 17). RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

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

<b>Resultados por unidades de reajuste</b>	<b>01-01-2017 31-03-2017 M\$</b>	<b>01-01-2016 31-03-2016 M\$</b>
Inversiones financieras	207.170	281.510
Inversión no Remunerada por pagar	(483.050)	(612.625)
Otras actualizaciones	37.517	33.405
<b>Total</b>	<b>(238.363)</b>	<b>(297.710)</b>

### 18). CAPITAL Y RESERVAS

Al 31 de marzo de 2017 el capital social de Econssa Chile S.A. asciende a la suma de M\$214.628.247, compuesto por 16.577.763.385 acciones de valor nominal totalmente suscritas y pagadas.

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

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

#### **Aumentos de capital**

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

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

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **18). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN**

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

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

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

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

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

#### **Política de dividendos**

La Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 27 de abril de 2016, aprobó como política de dividendos general de la Empresa, distribuir el 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la Sociedad.

Asimismo, la mencionada Junta aprobó repartir el 30% de las utilidades de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 (\$5.804.312.406), lo que significa pagar un dividendo de \$1.741.293.722 a los accionistas, según lo siguiente:

- Corfo : \$ 1.723.880.785
- Fisco de Chile: \$ 17.412.937

Fecha única de pago, el 30 de noviembre de 2016.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 18). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

#### Otras Reservas

Otras reservas	31-03-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Otras reservas <sup>(1)</sup>	316.375	316.375
Corrección monetaria de capital 2010	(5.206.286)	(5.206.286)
Participación en filial <sup>(2)</sup>	(88.132)	(88.132)
<b>Totales</b>	<b>(4.978.043)</b>	<b>(4.978.043)</b>

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

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

#### Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	31-03-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo inicial	39.630.060	35.797.313
Resultado del ejercicio	1.648.051	5.574.040
Dividendo	-	(1.741.293)
<b>Totales</b>	<b>41.278.111</b>	<b>39.630.060</b>

### 19). INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

Ingresos ordinarios	01-01-2017 31-03-2017 M\$	01-01-2016 31-03-2016 M\$
Ingresos facturación agua potable	31.817	-
Ingresos tratamiento aguas servidas	537.628	532.971
Amortización Ingreso Diferido Contrato Concesión	7.699.571	7.893.001
Ingresos canon contrato de concesión	261.856	255.163
<b>Total</b>	<b>8.530.872</b>	<b>8.681.135</b>

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 20). OTROS INGRESOS POR NATURALEZA

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

Otros Ingresos por naturaleza	01-01-2017 31-03-2017 M\$	01-01-2016 31-03-2016 M\$
Venta de bienes prescindibles	-	-
Arriendos percibidos	41.001	31.590
Ingresos por Fondos Nacionales de Desarrollo Regional.	200.718	206.348
Otros ingresos varios	2.144	300
<b>Total</b>	<b>243.863</b>	<b>238.238</b>

### 21). GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

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

Depreciación y amortización	01-01-2017 31-03-2017 M\$	01-01-2016 31-03-2016 M\$
Depreciación	6.329.021	6.521.832
Amortización	83.315	81.106
<b>Total</b>	<b>6.412.336</b>	<b>6.602.938</b>

### 22). GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

Gastos por beneficios a los empleados	01-01-2017 31-03-2017 M\$	01-01-2016 31-03-2016 M\$
Sueldos	120.576	102.804
Gratificación	4.180	3.750
Dietas directorio	16.001	9.868
Vacaciones	13.137	10.484
Aportes empleador	6.132	6.785
<b>Total</b>	<b>160.026</b>	<b>133.691</b>

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 23). OTROS GASTOS POR NATURALEZA

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

<b>Otros gastos por naturaleza</b>	<b>01-01-2017 31-03-2017 M\$</b>	<b>01-01-2016 31-03-2016 M\$</b>
Disposición aguas servidas	130.147	118.280
Costo de venta de agua	25.136	-
Patente comercial	94.465	89.196
Gastos judiciales	9.768	6.460
Asesorías profesionales	38.794	71.643
Depreciación bienes Fondos Nacionales de Desarrollo Regional	200.718	206.348
Servicios de informática	9.736	9.074
Contribuciones bienes raíces	-	3.759
Arriendos de inmuebles	5.479	5.335
Gastos bancarios	8.182	7.569
Gastos pasajes, alimentación	7.076	7.840
Otros gastos	24.227	24.123
<b>Total</b>	<b>553.728</b>	<b>549.627</b>

### 24). INGRESOS FINANCIEROS

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

<b>Ingresos Financieros</b>	<b>01-01-2017 31-03-2017 M\$</b>	<b>01-01-2016 31-03-2016 M\$</b>
Intereses sobre inversiones	746.669	672.292
<b>Total</b>	<b>746.669</b>	<b>672.292</b>

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 25). COSTOS FINANCIEROS

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

<b>Costos Financieros</b>	<b>01-01-2017 31-03-2017 M\$</b>	<b>01-01-2016 31-03-2016 M\$</b>
Costos financieros INR por pagar (1)	987.722	827.561
<b>Total</b>	<b>987.722</b>	<b>827.561</b>

(1) Ver Nota 16.

### 26). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

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

<b>Impuestos a las ganancias</b>	<b>01-01-2017 31-03-2017 M\$</b>	<b>01-01-2016 31-03-2016 M\$</b>
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>		
Ingreso por impuestos corrientes	(106.707)	(3.550)
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
<b>Gasto por impuestos corrientes, neto, total</b>	<b>(106.707)</b>	<b>(3.550)</b>
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias	587.177	750.990
Otros gastos (ingresos) por impuesto diferido	-	-
<b>Ingreso por impuestos diferidos, neto, total</b>	<b>587.177</b>	<b>750.990</b>
<b>Ingreso por impuesto a las ganancias</b>	<b>480.470</b>	<b>747.440</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

**26). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS, CONTINUACIÓN**

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

<b>Conciliación de la tasa efectiva</b>	<b>01-01-2017 31-03-2017 M\$</b>	<b>01-01-2016 31-03-2016 M\$</b>
Ganancia antes de Impuesto a la Ganancia	1.169.229	1.180.138
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(298.153)	(283.233)
Impuesto contabilizado	480.470	747.440
<b>Diferencia por explicar</b>	<b>778.623</b>	<b>1.030.673</b>
Diferencias permanentes:		
C. Monetaria capital propio tributario	(2.886.461)	(3.907.843)
Otras diferencias	5.939.886	8.202.314
<b>Base imponible diferencia</b>	<b>3.053.425</b>	<b>4.294.471</b>
Diferencia explicada	778.623	1.030.673
<b>Gasto por Impuesto a las Ganancias</b>	<b>480.470</b>	<b>747.440</b>

<b>Conciliación de la tasa Impositiva legal con la Tasa impositiva efectiva</b>	<b>01-01-2017 31-03-2017</b>	<b>01-03-2016 31-03-2016</b>
Tasa impositiva legal	25,50%	24,00%
Diferencias permanentes	(66,60%)	(63,00%)
<b>Tasa Impositiva Efectiva</b>	<b>(41,10%)</b>	<b>(39,00%)</b>

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS

#### a). Garantías entregadas

##### Pólizas

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

Póliza Nro.1115676 por UF100 - Mapfre

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

Vencimiento: 15 de Mayo de 2018.

Póliza Nro.1115675 por UF100 - Mapfre

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

Vencimiento: 15 de Mayo de 2018.

Póliza Nro.1115677 por UF3.354 - Mapfre

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

Vencimiento: 11 de Mayo de 2017.

Póliza Nro.1115678 por UF15.000 - Mapfre

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

Vencimiento: 11 de Mayo de 2017.

#### b). Juicios u otras acciones legales

La Sociedad mantiene diversos juicios en calidad de demandada y como demandante, con personas naturales y jurídicas, con el objeto de cautelar su patrimonio y que dependiendo de su fallo judicial, pueden representar una contingencia de pérdida en sus estados financieros. Al 31 de marzo de 2017, la Sociedad registra una provisión de M\$530.652 para cubrir las eventuales pérdidas que se pudieran derivar de estos litigios, en base al estudio de cada uno de los juicios efectuado por los asesores jurídicos y que se detallan a continuación:

TRIBUNAL: 13° Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 5334 - 2013

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

Monto involucrado: \$50.000.000

Probabilidad: Posible

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### b). Juicios u otras acciones legales, continuación

TRIBUNAL: 1er. Tribunal Tributario y Aduanero

ROL N°: GR-15-00016-2015

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

Monto involucrado: \$403.575.049

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 7° Juzgado de Garantía de Santiago

ROL N°: 10341 - 2015

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

Monto involucrado: sin cuantía.

Probabilidad: Posible

#### c). Cauciones obtenidas de terceros

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

Las principales garantías recepcionadas, se mencionan a continuación:

#### BOLETAS DE GARANTÍA:

a) Otorgante: Laboratorio Hidrolab

Boleta Garantía Nro.8342 Banco Santander.

Monto: \$7.834.800

Motivo: Garantizar el cumplimiento íntegro y oportuno del contrato Programa del muestreo concesión de disposición de Antofagasta.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de Septiembre de 2017.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

b) Otorgante: Ingeniería, Servicios y Comunicaciones.

Boleta Garantía Nro.330693 Banco BCI.

Monto: \$300.000

Motivo: Fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de Servicios de Tecnologías de Información.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 23 de Julio de 2017.

c) Otorgante: Intendencia Regional de Tarapacá

Boleta Garantía Nro. 102830 Banco BBVA

Monto: UF3.570

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

Vencimiento: 30 de Abril de 2018.

d) Otorgante: Tratacal S.A.

Boleta Garantía Nro. 372581-1 Banco Chile

Monto: UF500

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

Vencimiento: 11 de Septiembre de 2017.

e) Otorgante: IDE Technologies Limitada

Boleta Garantía Nro. 48235 Banco Chile

Monto: UF2.000

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

f) Otorgante: Rodrigo Alexis Ordenes Meza.

Vale Vista Nro. 100543-5 Banco Chile

Monto: \$645.588

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato Gestión y seguimiento de compromisos ambientales previos a la construcción proyecto Planta Desaladora Atacama.

Vencimiento: 24 de Agosto de 2017.

g) Otorgante: Aqualia Infraestructuras S.A.

Boleta Garantía Nro. 110481 Banco BBVA

Monto: UF1.200

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

h) Otorgante: Tedagua S.A.

Boleta Garantía Nro. 516923 Banco BCI

Monto: UF998

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

i) Otorgante: Besalco S.A.

Boleta Garantía Nro. 9755832 Banco Estado

Monto: UF800

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

j) Otorgante: Claro Vicuña S.A.

Boleta Garantía Nro. 353989-6 Banco de Chile

Monto: UF700

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

Vencimiento: 29 de Agosto de 2017.

k) Otorgante: Dragados S.A. Agencia de Chile

Boleta Garantía Nro. 8339196 Banco del Estado

Monto: UF1.002

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

l) Otorgante: Ferrovial Agroman Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 855100397302 Banco Santander

Monto: UF2.000

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

m) Otorgante: GS Inima Environment S.A.

Boleta Garantía Nro. 173242 Banco Corpbanca

Monto: UF1.300

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

n) Otorgante: GHD S.A.

Boleta Garantía Nro. 2056 Banco Santander

Monto: \$7.430.000

Motivo: Fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato "Estudio Fuentes de Agua en Los Valles de Elqui, Limarí y Choapa".

Vencimiento: 30 de Junio de 2017.

ñ) Otorgante: KSB Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 194541 BICE

Monto: \$18.168.116

Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de suministro de equipos, sistema de tratamiento preliminar de aguas servidas de Antofagasta.

Vencimiento: 22 de Junio de 2017.

o) Otorgante: Técnicas Reunidas S.A.

Boleta Garantía Nro. 108087 BBVA

Monto: UF2.000

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

p) Otorgante: Aquavita SPA

Boleta Garantía Nro. 370189-1 Banco Chile

Monto: UF 100

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno del contrato Diseño e Inspección de la Ampliación del Sistema de Disposición Final de las AS San Pedro Coloso".

Vencimiento: 10 de Octubre de 2017

q) Otorgante: Sociedad Comercial Casco Norte Ltda.

Boleta Garantía Nro. 510605 Banco BCI

Monto: \$8.160.000

Motivo: Para garantizar la " Operación y Mantenimiento Sistema de Tratamiento y Disposición Final de las Aguas Servidas de San Pedro Coloso"

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2017.

r) Otorgante: Sociedad Comercial Casco Norte Ltda.

Boleta Garantía Nro.219284 Banco BCI

Monto: UF 600

Motivo: Garantizar en todas sus partes la seriedad de la oferta en el proceso de la Licitación Pública "Construcción Desarenador N°2, sistema de disposición de Antofagasta".

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2017.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

s) Otorgante: Acciona Infraestructura S.A.- Agencia Chile

Boleta Garantía Nro. 196177 Banco BICE

Monto: UF1.000

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

t) Otorgante: Degremont

Boleta Garantía Nro. 504940 Banco Security

Monto: UF2.000

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

v) Otorgante: Servicios de Consultoría Aporto Limitada.

Boleta Garantía Nro. 475081 Banco Security

Monto: \$3.525.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato "Tramitación Concesiones Marítimas de Econssa Chile en Antofagasta".

Vencimiento: 31 de Marzo de 2017.

w) Otorgante: Acciona Infraestructura S.A.- Agencia Chile

Boleta Garantía Nro. 108084 Banco BBVA

Monto: UF1.000

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

x) Otorgante: Consorcio Valoriza Agua Sadyt

Boleta Garantía Nro. 142517 Banco Corpbanca

Monto: UF2.000

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

Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

y) Otorgante: Antuko Comercialización SPA

Boleta Garantía Nro. 205969 Banco BICE

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento integro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Suministro Energía Eléctrica PDAM Atacama".

Vencimiento: 14 de Junio de 2017.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

z) Otorgante: Arcadis Chile SPA

Boleta Garantía Nro. 7256 Banco Santander

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento integro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Suministro Energía Eléctrica PDAM Atacama".

Vencimiento: 26 de Junio de 2017.

aa) Otorgante: Ecoagua Ingenieros S.L.

Boleta Garantía Nro. 415766 Banco de Chile

Monto: UF831,50

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato "Asesoría Técnica para el proceso de Licitación EPC proyecto Planta Desaladora Atacama".

Vencimiento: 12 de Abril de 2018.

ab) Otorgante: Metacontrol Ingenieros S.A.

Boleta Garantía Nro. 9757278 Banco Estado

Monto: \$4.133.345

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de la adquisición "Oracle Primavera y Otros"

Vencimiento: 26 de Junio de 2017.

ac) Otorgante: Servicios Profesionales Atacama Ltda.

Boleta Garantía Nro. 12 Banco Santander

Monto: UF 490

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato "Desarrollo proyecto Arquitectura y obtención de permiso municipal proyecto Planta Desaladora Atacama".

Vencimiento: 30 de Septiembre de 2017.

ad) Otorgante: Sociedad Comercial de Asesorías y Servicios de Ingeniería Ltda.

Vale Vista Nro. 5345593 Banco BICE

Monto: \$997.050

Motivo: Estudio estructural y operacional emisario submarino Antofagasta.

Vencimiento: sin vencimiento

ae) Otorgante: Arkavia Networks Limitada

Boleta Garantía Nro. 349425 Banco BCI

Monto: \$3.054.351

Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento de contrato de "Equipamiento plataforma informática proyecto PDAM".

Vencimiento: 25 de Julio de 2017.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

af) Otorgante: Cía. Técnica e Importadora de Maquinaria TEMAC

Boleta Garantía Nro. 211203 Banco BICE

Monto: UF. 500

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Suministro sistema de Desbaste fino Planta Antofagasta".

Vencimiento: 19 de Mayo de 2017.

ag) Otorgante: Ecopreneur Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 6531 Banco Santander

Monto: UF. 500

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Suministro sistema de Desbaste fino Planta Antofagasta".

Vencimiento: 15 de Mayo de 2017.

ah) Otorgante: GTD Ingenieros Consultores Ltda.

Boleta Garantía Nro. 507056 Banco Security

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Suministro Energía Eléctrica PDAM Atacama".

Vencimiento: 13 de Junio de 2017.

ai) Otorgante: Ingeniería y Asesorías Lerida Ltda.

Boleta Garantía Nro. 7640-9 Banco Chile

Monto: UF: 70

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato " Prediseño de sistemas de tratamiento de olores para unidades de tratamiento de AS y Lodos en la ciudad de Antofagasta".

Vencimiento: 04 de Septiembre de 2017.

aj) Otorgante: Ingeniería y Gestión de Energía Ltda.

Boleta Garantía Nro. 170213-4 Banco Chile

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Suministro Energía Eléctrica PDAM Atacama".

Vencimiento: 16 de Junio de 2017.

ak) Otorgante: Inversiones Marsol Ltda.

Boleta Garantía Nro. 330362-7 Banco Chile

Monto: \$ 8.600.000

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

Vencimiento: 02 de Enero de 2018.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

al) Otorgante: Inversiones y Asesorías Geo Desarrollo Ltda.

Boleta Garantía Nro. 193545 Banco BICE

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Saneamiento de Terrenos PDAM Atacama".

Vencimiento: 03 de Junio de 2017.

am) Otorgante: Más Recursos Naturales S.A.

Boleta Garantía Nro. 506054 Banco Security

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Saneamiento de Terrenos PDAM Atacama".

Vencimiento: 05 de Junio de 2017.

an) Otorgante: Más Recursos Naturales S.A.

Boleta Garantía Nro. 506873 Banco Security

Monto: \$ 1.000.000

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Suministro Energía Eléctrica PDAM Atacama".

Vencimiento: 19 de Junio de 2017.

ao) Otorgante: Svaka Consulting S.A.

Boleta Garantía Nro. 508407 Banco Security

Monto: UF.449,80

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

Vencimiento: 08 de Diciembre de 2017.

ap) Otorgante: The Sinergy Group SPA

Boleta Garantía Nro. 105972 Banco Itaú

Monto: UF. 70

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato " Prediseño de sistemas de tratamiento de olores para unidades de tratamiento de AS y Lodos en la ciudad de Antofagasta".

Vencimiento: 10 de Septiembre de 2017.

aq) Otorgante: Xilem Water Solutions Chile S.A.

Boleta Garantía Nro.75484-3 Banco Chile

Monto: UF. 500

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Suministro sistema de Desbaste fino Planta Antofagasta".

Vencimiento: 29 de Mayo de 2017.

## **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### **27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN**

#### **c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación**

##### **PÓLIZAS DE SEGUROS.**

a) Otorgante: SEMBCORP S.A.  
Póliza N° 1070-7 BCI Seguros  
Monto: US\$4.000.000  
Motivo: Cubre Responsabilidad Civil  
Relación entidad otorgante: Contratista  
Período cubierto: 01-10-2016 a 01-10-2017

b) Otorgante: SEMBCORP S.A.  
Póliza: en emisión  
Monto: US\$39.737.000  
Motivo: Cubre todo riesgo.  
Relación entidad otorgante: Contratista  
Período cubierto: 01 de octubre de 2016 al 30 de septiembre de 2017.

##### **PAGARES.**

a) Otorgante: Sembcorp S.A.  
Pagare 003-2017  
Monto: UF10.000  
Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.  
Relación entidad otorgante: Contratista  
Vencimiento: 24 de Abril de 2018.

b) Otorgante: Sembcorp S.A.  
Pagare 002-2017.  
Monto: UF1.553  
Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.  
Relación entidad otorgante: Contratista  
Vencimiento: 24 de Abril de 2018.

c) Otorgante: Sembcorp S.A.  
Pagare 001-2017.  
Monto: UF9.340  
Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.  
Relación entidad otorgante: Contratista  
Vencimiento: 24 de Abril de 2018.

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

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

##### Aguas de Antofagasta S.A.

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

- Boleta de Garantía N° 9807468 UF289.463
- Boleta de Garantía N° 9807467 UF5.000
- Boleta de Garantía N° 9807466 UF5.000
- Boleta de Garantía N° 9807469 UF5.000

Vencimientos: 16 de Enero de 2018.

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

##### Aguas Del Valle S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 377476-3 UF133.487,39
- Boleta Garantía Nro. 377517-5 UF5.000
- Boleta Garantía Nro. 377518-3 UF5.000
- Boleta Garantía Nro. 377954-3 UF5.000

Vencimientos: 22 de Diciembre de 2017.

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

##### Aguas Chañar S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro.363029 UF5.000
- Boleta de Garantía Nro.363028 UF5.000
- Boleta de Garantía Nro.363027 UF5.000
- Boleta de Garantía Nro.363026 UF39.950

Vencimientos: 28 de Marzo de 2018.

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

##### Aguas Patagonia de Aysén S.A.

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

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

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

##### Nuevo Sur S.A.

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

- Boleta de Garantía Nro. 373406-4 por UF5.000
  - Boleta de Garantía Nro. 373411-1 por UF5.000
  - Boleta de Garantía Nro. 373419-5 por UF5.000
- Vencimientos: 30 de Noviembre de 2017.

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

##### Aguas Magallanes S.A.

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

- Boleta Garantía Nro. 256031 por UF5.000
  - Boleta Garantía Nro. 256032 por UF5.000
  - Boleta Garantía Nro. 256033 por UF5.000
  - Boleta Garantía Nro. 256034 por UF56.723
- Vencimientos: 6 de Septiembre de 2017.

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

##### Aguas Araucanía S.A.

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

-Boleta Garantía Nro. 256184 UF98.642

-Boleta Garantía Nro. 256181 UF5.000

-Boleta Garantía Nro. 256182 UF5.000

-Boleta Garantía Nro. 256183 UF5.000

Vencimientos: 16 de Agosto de 2017.

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

##### Aguas del Altiplano S.A.

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

-Boleta Garantía Nro. 256039 por UF119.378

-Boleta Garantía Nro. 256036 por UF5.000

-Boleta Garantía Nro. 256037 por UF5.000

-Boleta Garantía Nro. 256038 por UF5.000

Vencimientos: 30 de Agosto de 2017.

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

#### c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

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

#### Tratacal S.A.

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

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

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

### 28). SANCIONES

#### Superintendencia de Valores y Seguros.

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

#### Otras autoridades administrativas.

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

## EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 31 de marzo de 2017

### 29). MEDIO AMBIENTE

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

Nombre del proyecto	31-03-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Mejoramiento planta de pretratamiento de aguas servidas Antofagasta	4.687.078	4.606.199
Construcción planta desalinizadora de agua potable Atacama	372.064	203.071
<b>Total</b>	<b>5.059.142</b>	<b>4.809.270</b>

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

### 30). HECHOS POSTERIORES

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