

Estados Financieros Intermedios

EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS DE LOS LAGOS S.A.

Santiago, Chile
30 de junio de 2019 y 2018



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
30 de junio de 2019 y 2018

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Empresa de Servicios Sanitarios de Los Lagos S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Empresa de Servicios Sanitarios de Los Lagos S.A., que comprenden: el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2019; los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia"* incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia"* incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 18 de marzo de 2019, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de Empresa de Servicios Sanitarios de Los Lagos S.A. en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Énfasis en un asunto

Como se analiza en la Nota 25 a los estados financieros intermedios, la Compañía Empresa de Servicios Sanitarios de Los Lagos S.A. está en pleno proceso de evaluación del eventual impacto que la contingencia de Osorno podría tener tanto en sus resultados como obligaciones financieras. Adicionalmente, la Superintendencia de Servicios Sanitarios resolvió abrir un expediente de caducidad de la concesión de la localidad de Osorno. Los estados financieros intermedios no incluyen cualquier ajuste que pudiera resultar del presente proceso de evaluación. No se modifica nuestra conclusión con respecto a este asunto.



Luis Martínez M.

Santiago, 19 de agosto de 2019

EY Audit SpA.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Essal S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Intermedios
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estados Financieros Intermedios

ESSAL S.A.

30 de junio de 2019

Estados Intermedios de Situación Financiera
Al 30 de Junio 2019 y 31 de Diciembre de 2018.
En miles de pesos (M\$)

ACTIVOS	Nota	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos Corrientes en Operación			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	253.971	2.129.410
Otros activos no financieros		489.972	152.104
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	17.895.712	18.286.043
Inventarios	8	266.408	166.884
Activos por impuestos, corrientes		858.261	951.604
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		19.764.324	21.686.045
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		19.764.324	21.686.045
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros		17.517	17.517
Cuentas por Cobrar, no corriente	6	0	400.546
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	6.925.685	7.028.901
Propiedades, planta y equipo	10	168.008.129	160.339.933
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		174.951.331	167.786.897
TOTAL ACTIVOS		194.715.655	189.472.942

Las notas adjuntas 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados Intermedios de Situación Financiera
Al 30 de Junio 2019 y 31 de Diciembre de 2018.
En miles de pesos (M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	6	14.121.133	5.972.885
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	6	8.855.064	10.798.569
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	509.770	2.539.682
Otras provisiones	12	1.625.103	843.610
Provisiones por beneficios a los empleados	16	361.801	632.677
Otros pasivos no financieros	17	1.076.139	1.126.264
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		26.549.010	21.913.687
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		26.549.010	21.913.687
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	6	76.010.800	73.036.477
Otras cuentas por pagar	6	17.055	17.055
Pasivo por impuestos diferidos	20	18.593.725	18.299.693
Provisiones por beneficios a los empleados	16	738.131	707.457
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		95.359.711	92.060.682
TOTAL PASIVOS		121.908.721	113.974.369
PATRIMONIO			
Capital emitido	3	45.681.696	45.681.696
Ganancias acumuladas	3	30.858.636	33.550.275
Otras participaciones en el patrimonio	3	-3.733.398	-3.733.398
TOTAL PATRIMONIO		72.806.934	75.498.573
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		194.715.655	189.472.942

Las notas adjuntas 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados de Resultados Intermedios por Naturaleza
Al 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2018
En miles de pesos (M\$)

		30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$	Abr-Jun 19 M\$	Abr-Jun 18 M\$
Estados de Resultados Integrales					
Estados de Resultados					
Ingresos de actividades ordinarias	14	30.249.956	27.971.951	14.600.053	13.370.535
Materias primas y consumibles utilizados		-4.128.620	-4.122.929	-2.130.295	-1.963.870
Gastos por beneficios a los empleados	16	-4.543.425	-4.095.873	-2.139.839	-1.981.410
Gastos por depreciación y amortización	9-10	-3.635.077	-3.411.112	-1.794.789	-1.691.351
Otros gastos, por naturaleza	19	-9.214.868	-7.877.969	-5.036.502	-4.278.715
Otras ganancias (pérdidas)	4	16.657	53.026	16.657	53.026
Ingresos financieros	4	292.784	405.332	139.828	210.961
Costos financieros	4	-1.846.847	-1.828.084	-950.677	-919.367
Diferencias de cambio	18	0	-6.988	0	-253
Resultado por unidades de reajuste	22	-893.177	-935.865	-893.220	-504.587
Ganancia antes de Impuesto		6.297.383	6.151.489	1.811.216	2.294.969
Gasto por Impuesto a las Ganancias	20	-1.697.458	-1.659.879	-487.677	-619.641
Ganancia procedente de operaciones continuadas		4.599.925	4.491.610	1.323.539	1.675.328
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
Ganancia		4.599.925	4.491.610	1.323.539	1.675.328
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	21	4,80	4,69	1,38	1,75
Estados de Resultados Integrales (Presentación)					
Ganancia		4.599.925	4.491.610	1.323.539	1.675.328
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales, Total		4.599.925	4.491.610	1.323.539	1.675.328
Resultado Integrales Atribuibles a					
Resultado Integral, Total		4.599.925	4.491.610	1.323.539	1.675.328

Las notas adjuntas 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Directo
Al 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2018
En miles de pesos (M\$)

	Nota	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		36.621.100	34.505.004
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		655.532	924.159
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-16.363.171	-13.469.663
Pagos a y por cuenta de los empleados		-5.360.552	-4.463.822
Otros pagos por actividades de operación		-4.938.304	-4.313.959
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		10.614.605	13.181.719
Compras de propiedades, planta y equipo		-10.700.545	-10.556.750
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		-10.700.545	-10.556.750
Flujos de Efectivo Netos de Actividades de Financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		211.698	404.315
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		11.978.309	0
Total importes procedentes de préstamos		12.190.007	404.315
Pagos de préstamos		-3.122.065	-1.366.717
Dividendos pagados	3	-10.857.441	-12.227.110
Intereses pagados		0	-1.549.864
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		-1.789.499	-14.739.376
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		-1.875.439	-12.114.407
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		2.129.410	12.748.021
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	253.971	633.614

Las notas adjuntas 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto Al 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2018

En miles de pesos (M\$)

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital emitido	Otras participaciones en el patrimonio	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2019	45.681.696	-3.733.398	0	33.550.275	75.498.573	75.498.573
Resultado Integral						
Ganancia				4.599.925	4.599.925	4.599.925
Otro resultado integral			0		0	0
Dividendos				-7.291.564	-7.291.564	-7.291.564
Disminución por transferencias y otros cambios			0	0	0	0
Total de cambios en Patrimonio	0	0	0	-2.691.639	-2.691.639	-2.691.639
Saldo Final al 30-06-2019	45.681.696	-3.733.398	0	30.858.636	72.806.934	72.806.934
Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital emitido	Otras participaciones en el patrimonio	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2018	45.681.696	-3.733.398	0	34.646.917	76.595.215	76.595.215
Resultado Integral						
Ganancia				4.491.610	4.491.610	4.491.610
Otro resultado integral				0	0	0
Dividendos				-8.183.253	-8.183.253	-8.183.253
Disminución por transferencias y otros cambios				55	55	55
Total de cambios en Patrimonio	0	0	0	-3.691.588	-3.691.588	-3.691.588
Saldo Final al 30-06-2018	45.681.696	-3.733.398	0	30.955.329	72.903.627	72.903.627

Las notas adjuntas 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Intermedios
Essal S.A.

Indice

1. INFORMACIÓN GENERAL	9
2. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES	9
2.1 Bases de preparación.....	9
2.2 Políticas contables.....	13
A. Segmentos operativos	13
B. Activos intangibles distintos de la Plusvalía	13
C. Propiedades, planta y equipo.....	14
D. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía.....	15
E. Arrendamientos	16
F. Activos financieros.....	16
G. Inventarios	18
H. Política de pago de dividendos.....	18
I. Transacciones en moneda extranjera.....	18
J. Pasivos financieros	18
K. Provisiones y pasivos contingentes	19
L. Beneficios a los empleados	19
M. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	19
N. Ingresos ordinarios	20
O. Ganancia por acción.....	21
P. Información sobre medio ambiente.....	21
Q. Estado de flujos de efectivo	21
3. CAPITAL Y PATRIMONIO NETO.....	22
4. OTROS INGRESOS Y GASTOS	23
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	23
6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	25
7. INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS.....	33
8. INVENTARIOS	34
9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	34
10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.....	37
11. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS.....	41
12. PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES	41
13. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES	42
14. INGRESOS ORDINARIOS	45
15. ARRENDAMIENTOS.....	45
16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	46
17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	49
18. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO.....	49
19. OTROS GASTOS POR NATURALEZA.....	49

20. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	49
21. GANANCIAS POR ACCION.....	51
22. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE.....	52
23. SEGMENTOS DE NEGOCIOS.....	52
24. MEDIO AMBIENTE	53
25. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DE EMISION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	54

1. INFORMACIÓN GENERAL

Essal S.A. (en adelante la "Sociedad") es filial del Grupo Aguas Andinas. Su domicilio legal es Covadonga N° 52, Puerto Montt, Chile y su Rol Único Tributario es 96.579.800-5.

Essal S.A. se constituyó como sociedad anónima abierta por escritura pública el 2 de mayo del año 1990 en Santiago, ante el Notario Público Señor Osvaldo Pereira González. Un extracto de los estatutos fue publicado en el Diario Oficial del día 2 de mayo de 1990, quedando inscrita en el Registro de Comercio a fojas 108vta, N° 72 del año 1990 del Conservador de Bienes Raíces de Puerto Montt.

La Sociedad tiene por objeto social, la prestación de servicios sanitarios, que contempla la construcción y explotación de servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable y recolectar y disponer aguas servidas. Su actual área de concesión está distribuida en las áreas urbanas de la Región de los Lagos y la Región de los Ríos, con excepción de la ciudad de Valdivia.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (ex-Superintendencia de Valores y Seguros), con el N° 0524. Como empresa del sector sanitario, es regulada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, en conformidad con la Ley N°18.902 del año 1989 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988.

La entidad controladora directa es Inversiones Iberaguas Limitada quien es a su vez controlada por Aguas Andinas S.A. (la mayor operadora de servicios sanitarios en Chile), cuyo controlador final es Sociedad General Aguas Barcelona S.A. (AGBAR), entidad con base en España, uno de los mayores operadores de servicios sanitarios a nivel mundial, la que a su vez es controlada por Suez Environnement (Francia), teniendo está como principal accionista a ENGIE (Francia).

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios corresponden a los estados de situación financiera al 30 de Junio de 2019 y 31 de Diciembre de 2018 y a los estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, los que han sido preparados de acuerdo con la Norma de Contabilidad Internacional NIC 34 Información Intermedia, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

La empresa cumple con las condiciones legales del entorno en el que desarrolla sus operaciones. La empresa presenta condiciones de operación normal en cada ámbito en el que desarrolla sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad para acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo que a juicio de la administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros.

Moneda funcional y de presentación

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

Nuevos pronunciamientos contables:

Las normas e interpretaciones, así como mejoras y modificaciones a NIIF, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación.

La Sociedad ha aplicado estas normas concluyendo que no afectaron significativamente los estados financieros intermedios.

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
CINIIF 23, Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

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

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

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco conceptual	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIIF 17, Contratos de Seguro	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3, Combinaciones de negocios – Definición de un negocio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIC 1, Presentación de estados financieros y NIC 8, Inversiones en sociedades asociadas - Definición de material	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIIF 10 y NIC 28, Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas, con la excepción de la NIIF 16, y que pudiesen aplicar a Essal S.A, se encuentran en proceso de evaluación y se estima, que a la fecha no tendrían un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación. La Administración periódicamente está evaluando estas implicancias.

Nota de Política contable NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16 en los Estados Financieros al 30 de Junio de 2019

NIIF 9, “Instrumentos financieros” cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Establece los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivos futuros de la entidad.

Introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La NIIF 9 requiere que el Grupo registre las pérdidas crediticias esperadas de todos sus títulos de deuda, préstamos y deudores comerciales, ya sea sobre una base de 12 meses o de por vida.

La Sociedad efectuó una evaluación de la política de pérdida crediticia de sus deudores comerciales (descrita en Nota 2, letra F), concluyendo que esta política considera en forma implícita un modelo de pérdida esperada según el requerimiento de la presente norma. Esta evaluación se basa en la información disponible y sustentable de riesgo crediticio.

De acuerdo a lo expuesto anteriormente, no se modificará el modelo de determinación de pérdidas por deterioro asociadas al riesgo crediticio, no existiendo efectos en la preparación y presentación de los estados financieros de la Sociedad al 30 de junio de 2019.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”, emitida en mayo de 2014, establece los principios que aplicará la entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivos que surgen de un contrato con un cliente. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La Sociedad mide sus ingresos por venta a valor razonable. Las facturaciones son efectuadas en base al consumo real o trabajo realizado de la contraprestación por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas, por lo que el ingreso es reconocido cuando es transferido al cliente y la recuperación es considerada probable, los costos asociados y posibles descuentos por cobros erróneos pueden ser estimados con fiabilidad.

La Sociedad, considera que la entrada en vigencia de la presente Norma no tiene efectos en el reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes.

NIIF 16 "Arrendamientos", la NIIF 16, emitida en enero de 2016 por el IASB, establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituyó a la NIC 17 "Arrendamientos" y a sus interpretaciones: CINIIF 4 "Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento", "SIC 15 "Arrendamiento operativos – incentivos", SIC 27 "Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento". La norma comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

El arrendatario mide los activos por derechos de uso de forma análoga a otros activos no financieros (tales como propiedades, planta y equipo) y los pasivos por arrendamiento de forma similar a otros pasivos financieros. Como consecuencia, el arrendatario reconocerá la depreciación del activo por derechos de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento, y también clasificará los reembolsos en efectivo del pasivo por arrendamiento en una parte del principal y una parte de intereses y los presentará en el estado de flujo de efectivo aplicando la NIC 7 Estado de flujos de efectivo.

Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto a lo que establecía la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

Los principales efectos que surgen por la aplicación de la nueva Norma en la Sociedad son aquellos relacionados con el arrendamiento de flota vehicular.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

El Directorio, en sesión de fecha 19 de Agosto de 2019, aprobó los presentes estados financieros intermedios.

Los estados financieros de Essal S.A. correspondientes al ejercicio 2018 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 18 de marzo de 2019.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- Vida útil de activos fijos e intangibles con vida útil definida
- Pérdidas por deterioro de activos
- Hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de beneficios de terminación de empleados
- Hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros
- Ingresos por suministros pendientes de facturación
- Provisiones por compromisos adquiridos con terceros
- Riesgos derivados de litigios vigentes

A pesar que estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se registraría en forma prospectiva en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros futuros.

2.2 Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

A. Segmentos operativos

NIIF 8 establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada, que es regularmente revisada por la administración para la toma de decisiones sobre los recursos que deben asignarse a los segmentos y evaluar su desempeño.

La Sociedad gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmento de negocio. El segmento operativo informado internamente es el siguiente:

- Operaciones relacionadas con el giro de sanitarias (Agua)

B. Activos intangibles distintos de la Plusvalía

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

i. Activos intangibles adquiridos en forma separada:

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se presentan al costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, en caso de existir. La amortización es calculada en forma lineal utilizando las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas y el método de amortización son revisados al cierre de cada estado de situación, contabilizando el efecto de cualquier cambio de la estimación de forma prospectiva.

ii. Método de amortización para intangibles:

Intangibles vida útil definida

El método de amortización aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que sean utilizados, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de amortización lineal.

Programas informáticos

La vida útil estimada para los softwares es de 4 años. Para aquellos otros activos de vida útil definida, el período de vida útil en el cual se amortizan corresponde a los períodos definidos en los contratos o derechos que los originan.

Intangibles de vida útil indefinida

Los Intangibles de vida útil indefinida corresponden principalmente a derechos de agua y servidumbres, los cuales fueron obtenidos con carácter de indefinidos, según lo establecen los contratos de adquisición y los derechos obtenidos de la Dirección General de Aguas, dependiente del Ministerio de Obras Públicas.

Determinación de vida útil

Los factores que deben considerarse para la estimación de la vida útil son, entre otros, los siguientes:

- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales.
- Vida predecible del negocio o industria.
- Factores económicos (obsolescencia de productos, cambios en la demanda).
- Reacciones esperadas por parte de competidores actuales o potenciales.
- Factores naturales, climáticos y cambios tecnológicos que afecten la capacidad para generar beneficios.

La vida útil puede requerir modificaciones en el tiempo debido a cambios en estimaciones como resultado de cambios en supuestos acerca de los factores antes mencionados.

C. Propiedades, planta y equipo

La Sociedad utiliza el método del costo para la valorización de Propiedades, planta y equipo. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del período en el que se incurren.

Método de depreciación para propiedades, planta y equipo:

El método de Depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el periodo en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica, la cual se sustenta en estudios preparados por expertos independientes (empresas externas especialistas). El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de Estado de Situación Financiera.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 11).

Vidas útiles

Las vidas útiles consideradas para efectos del cálculo de la depreciación se sustentan en estudios técnicos preparados por empresas externas especialistas, las cuales se revisan en la medida que surjan antecedentes que permitan considerar que la vida útil de algún activo se ha modificado.

La asignación de la vida útil total para los activos se realiza sobre la base de varios factores, incluyendo la naturaleza del equipo. Tales factores incluyen generalmente:

1. Naturaleza de los materiales componentes de los equipos o construcciones
2. Medio de operación de los equipos
3. Intensidad de uso

4. Limitaciones legales, regulatorias o contractuales

El rango de vida útil (en años) por tipo de activos es la siguiente:

ACTIVO	VIDA UTIL (Años) Mínima	VIDA UTIL (Años) Máxima
Edificios	25	80
Instalaciones Fijas y Accesorios	5	80
Planta y Equipos	5	50
Equipamientos de tecnologías de la información	4	4
Vehículos de Motor	7	10
Mejoras de bienes arrendados	5	5
Otras Propiedades, Planta y Equipo	5	80

Política de estimación de costos por desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedades, planta y equipo:

Debido a la naturaleza de los activos que se construyen en la Sociedad y dado que no existen obligaciones contractuales u otra exigencia constructiva como las mencionadas por las NIIF y, en el marco regulatorio, el concepto de costos de desmantelamiento no es aplicable a la fecha de los presentes estados financieros intermedios.

Política de ventas de activos fijos

Los resultados por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el estado de resultados integrales.

D. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía

En cada fecha de cierre de los Estados Financieros, la Sociedad revisa los valores libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicadores que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro. Si tales indicadores existen, se estima el valor recuperable de los activos para determinar el monto de la pérdida por deterioro (si existe). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo en particular, la Sociedad estima el valor recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual pertenece el activo (ver Nota 11).

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas se someten a pruebas anuales de deterioro y cuando existan indicadores de que el activo podría haber sufrido un deterioro de su valor, antes de finalizar dicho período.

El valor recuperable de un activo sujeto a deterioro es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Para la estimación del valor en uso, se computa el valor presente de los flujos futuros de caja del activo analizado utilizando una tasa de descuento que refleje tanto el valor temporal del dinero como el riesgo específico asociado al activo.

Cuando se estima que el valor recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor libros, el valor libros de ese activo (o unidad generadora de efectivo) es ajustado a su valor recuperable reconociendo inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor libros del activo (o la unidad generadora de efectivo) es ajustado a la estimación revisada de su valor recuperable, siempre que el valor libros ajustado no exceda el valor libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del activo (o la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores.

E. Arrendamientos

La Sociedad evalúa sus contratos de arrendamiento de acuerdo a NIIF 16, esto es si se transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado; y ii) derecho a dirigir el uso del activo.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (es decir, en la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso) registra en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

La Sociedad reconoce inicialmente el activo por derecho de uso al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en el plazo del arrendamiento. Para determinar si el activo por derecho de uso se ha deteriorado, se aplican los mismos criterios detallados en la Nota 2.D.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor en libros del pasivo se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). El gasto por intereses se reconoce como un costo financiero en el resultado del período.

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Cuando la Sociedad actúa como arrendador, clasifica al inicio del acuerdo si el arrendamiento es operativo o financiero, en base a la esencia de la transacción. Los arrendamientos en los que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente se clasifican como arrendamientos financieros. El resto de los arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

F. Activos financieros

Las adquisiciones y enajenaciones de instrumentos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales
- Activos financieros a costo amortizado

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de su reconocimiento inicial.

La Sociedad invierte en instrumentos de bajo riesgo, que cumplan con estándares de clasificación establecidas en sus políticas de inversión. Es así, que los fondos mutuos de inversión deben tener una clasificación AAfm / M1 (Cuotas con muy alta protección ante la pérdida, asociados a riesgos crediticios /cuotas con la más baja sensibilidad ante los

cambios en las condiciones económicas). Los depósitos a plazo fijo, contratados son instrumentos con clasificación N-1 (Instrumentos con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados).

Las instituciones emisoras de estos instrumentos corresponden a Sociedades bancarias o filiales de Bancos, con clasificación de riesgo N-1 y sus instrumentos tienen una clasificación de riesgo de al menos AA (con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, a la industria a que pertenece o en la economía).

i. Método de tasa de interés efectiva

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de la asignación de los ingresos o gastos por intereses durante todo el periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar durante la vida esperada del activo financiero, y hace el Valor Actual Neto (VAN) igual a su monto nominal.

ii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros se presentan a valor razonable a través de resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o se designa como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se valorizan a valor razonable y cualquier pérdida o ganancia resultante se reconoce en resultados. La pérdida o ganancia neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés percibido sobre el activo financiero.

iii. Valor razonable con cambios en otro resultado integral

Para la clasificación de un activo con valor razonable con efecto en los otros resultados integrales, se debe cumplir como principio la venta de activos financieros para los cuales se espera recuperar en un plazo determinado el importe principal además de los intereses si es que corresponde.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, corresponden a los importes facturados por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas y otros servicios, y a los ingresos devengados por consumos realizados entre la fecha de la última lectura (según calendario mensual establecido) y la fecha de cierre del Estado Financiero Intermedio. Estos son registrados a valor neto de la estimación de deudores incobrables o de baja probabilidad de cobro.

La política de deudores comerciales está sujeta a la política de crédito, la cual establece las condiciones de pago, así como también los distintos escenarios a pactar de los clientes morosos.

Política de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Sociedad evalúa periódicamente las pérdidas de valor que afectan sus activos financieros. El importe es registrado en la cuenta provisiones incobrables. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral consolidado dentro de "otros gastos". Cuando una cuenta por cobrar sea incobrable, se registra contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar basado en el modelo de pérdidas crediticias esperadas según lo establecido en NIIF 9.

Las estimaciones están basadas en la siguiente situación histórica: i) considerando las estadísticas de recuperación, las cuales indican que luego del octavo mes de facturada una cuota, su posibilidad de recaudación es marginal, en

otras palabras, la probabilidad de recuperar el valor facturado es mínima.

Los clientes con deudas superiores a 8 meses se provisionan en un 100% sobre la deuda vencida.

Las deudas por consumos transformados en convenios de pago, se provisionan en un 100% del saldo convenido.

G. Inventarios

Los materiales, repuestos e insumos se valorizan al costo de adquisición siempre y cuando no excedan a los respectivos valores netos de realización al cierre de cada ejercicio. Para aquellos materiales que no han tenido movimiento en el periodo de 12 meses anteriores, anualmente se efectúa una cotización de mercado y se compara dicho valor con el de registro, manteniendo el menor de dichos montos.

H. Política de pago de dividendos

La política de dividendos de la Sociedad es repartir como mínimo el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio como dividendo obligatorio.

El dividendo mínimo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas se reconocerá al cierre de cada ejercicio en la eventualidad que no existiese dividendo provisorio o éste fuera menor al 30% señalado en dicha Ley.

I. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se presentan a los respectivos valores y/o tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las siguientes paridades:

Moneda	30-06-2019	31-12-2018
	\$	\$
Dólar Estadounidense	679,15	694,77
Euro	772,11	794,75

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Las diferencias de cambio se registran en los resultados del periodo en que se devengan.

J. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones con el público y similares se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran a costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva, salvo para aquellas operaciones para las que se han suscrito contratos de cobertura que se valoran de acuerdo a lo que establece la norma.

Derivado Implícito. La Sociedad evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos e instrumentos financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal siempre que el conjunto no esté siendo contabilizado a valor razonable. En caso de no estar estrechamente relacionado, son registrados separadamente contabilizando las variaciones de valor directamente en el estado de resultados.

K. Provisiones y pasivos contingentes

La Sociedad registra una provisión cuando existe una obligación presente que es consecuencia de eventos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un monto y/o en un plazo no conocido con certeza pero estimable con razonable fiabilidad.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para los cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su revisión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Son pasivos contingentes todas aquellas obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado se estima de baja probabilidad. De acuerdo con NIIF, la Sociedad, no reconoce provisión alguna por estos conceptos, si bien, como es requerido en la misma norma, se encuentran detallados en caso de existir, en nota N° 12.

L. Beneficios a los empleados

La obligación por la indemnización por años de servicio, que se estima devengarán los trabajadores que jubilen en la Sociedad, se registra a valor actuarial, determinado con el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones de las tasas de rotación, mortalidad, incremento de sueldos o tasa de descuento, se determinan de acuerdo a lo establecido en NIC 19, en otros resultados integrales, afectando directamente a patrimonio, lo que posteriormente es reclasificado a resultados acumulados.

A los empleados que forman parte del contrato colectivo vigente o son asimilados a éste a la fecha de los estados financieros, se les efectúa cálculo de valor actuarial. En dichos casos existe un tope de seis meses para efectos del cálculo. En los otros casos se rige por lo que indica el Código del Trabajo, es decir no tienen derecho a indemnización salvo despido y con tope de 11 meses.

Los anticipos otorgados al personal con cargo a dichos fondos se presentan deduciendo las obligaciones vigentes. Ellos serán imputados en la liquidación final en forma reajustada, de acuerdo con lo estipulado en el citado convenio.

M. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde a la sumatoria del impuesto a las ganancias por pagar y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impuesto a las ganancias por pagar es determinado en base al resultado tributario del ejercicio. El impuesto a las ganancias por pagar se calcula utilizando las tasas impositivas que se hayan aprobado, o se encuentre prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del pasivo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imposables, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar tales diferencias. No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporarias surgen del menor valor o del reconocimiento inicial (excepto en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros.

El valor libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera y, se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, o que estén en trámite de aprobación, al cierre del ejercicio del estado de situación financiera intermedio. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en la cual la Sociedad espera, a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados, si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y estos están relacionados con la misma entidad y autoridad tributaria.

N. Ingresos ordinarios

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios

La Sociedad determinó su reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias, basándose en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos:

- (1) identificación del contrato con el cliente;
- (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato;
- (3) determinación del precio de la transacción;
- (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y
- (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de servicios

Los ingresos por venta de servicios se miden a valor razonable. Las facturaciones son efectuadas en base al consumo real o trabajo realizado de la contraprestación por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas. Por lo que el ingreso es reconocido cuando el beneficio es transferido al comprador, la recuperación es considerada probable, los costos asociados y posibles descuentos por cobros erróneos pueden ser estimados con fiabilidad.

El área de servicios de la Sociedad está dividida en grupos de facturación, lo que determina fechas para lecturas y posterior facturación. Este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual, lo cual genera que al cierre de cada mes existan consumos no leídos, y por lo tanto, no facturados. Para fines de reconocimiento de ingresos la Sociedad efectúa una estimación de consumos no facturados.

Para algunos grupos se cuenta con la información sobre la base de consumos leídos y a ésta se le aplica la tarifa correspondiente. Para otros grupos, no se cuenta con el dato de lectura a la fecha del cierre mensual, en consecuencia se procede a estimar sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente. Cualquier diferencia que se produzca entre el consumo actual y el estimado, se corrige al mes siguiente.

La transferencia de riesgos y beneficios se producen de acuerdo al consumo real y se efectúa provisión mensual sobre los consumos medidos y no facturados en el mes, medición que se hace en base a facturación anterior.

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de bienes

Los ingresos por ventas de bienes, son reconocidos una vez transferidos el riesgo y ventajas significativos, derivados de la propiedad de los bienes, la Sociedad no conserva ninguna relación con el bien vendido, el monto de ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados a la venta y los costos incurridos en la operación son también medidos con fiabilidad.

Método para determinar el estado de terminación de servicios

La prestación de los servicios sanitarios se verifica a través de la medición del consumo, de acuerdo a lo establecido en la normativa legal asociada.

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

O. Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo terminado el 30 de junio de 2019 y 2018.

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2019 y 2018, la Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

P. 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.

La Sociedad deprecia dichos elementos siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

Q. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de efectivo realizados durante el ejercicio, los cuales incluyen el impuesto al valor agregado (I.V.A) determinado por el método directo y con los siguientes criterios:

Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo: Representan entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones en su valor (plazo menor a 3 meses desde la fecha de su contratación y sin restricciones).

Actividades de operación: Representan actividades típicas de la operación normal del negocio, así como otras actividades no clasificadas como de inversión o de financiamiento.

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

Actividades de financiamiento: Representan actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades ordinarias.

3. CAPITAL Y PATRIMONIO NETO

El capital de la Sociedad está dividido en 958.260.111 acciones nominativas y sin valor nominal, cuya composición, es la siguiente:

	30-06-2019	31-12-2018
Acciones Serie A	900.764.503	900.764.503
Acciones Serie B	57.495.608	57.495.608
Totales	958.260.111	958.260.111

Las acciones de la serie B, cuentan con un veto o preferencia, contenida en el artículo 5° de los estatutos de la sociedad, consistente en el quórum especial que requiere la Junta Extraordinaria de Accionistas para decidir acerca de actos y contratos que dicen relación con los derechos de aprovechamiento de aguas y concesiones sanitarias de Essal S.A.

El capital emitido al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, asciende a M\$ 45.681.696.

No existen acciones propias en cartera.

La Sociedad gestiona su capital con el objetivo de asegurar un acceso permanente y expedito a los mercados financieros, que le permita materializar sus objetivos de crecimiento, solvencia y rentabilidad.

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

En el periodo enero-junio 2019, se ha acordado y efectuado el pago de dividendos, según lo siguiente:

- Con fecha 15 de enero de 2019, se procedió a efectuar el pago del dividendo definitivo N° 35, acordado en sesión de directorio celebrada con fecha 10 de diciembre 2018. Este pago ascendió a M\$ 3.565.877, equivalente a \$ 3,7212 por acción.
- Con fecha 16 de mayo de 2019, se procedió a efectuar el pago del dividendo definitivo N° 35, acordado en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 16 de abril de 2019. Este pago ascendió a M\$7.291.564, equivalente a \$7,60917 por acción.

En el ejercicio 2018, se acordó y efectuó el pago de dividendos, según lo siguiente:

- Con fecha 12 de enero de 2018, se procedió a efectuar el pago del dividendo definitivo N° 33, acordado en sesión de directorio celebrada con fecha 11 de diciembre 2017. Este pago ascendió a M\$ 4.043.857, equivalente a \$ 4,220 por acción.
- Con fecha 12 de mayo de 2018, se procedió a efectuar el pago del dividendo definitivo N° 34, acordado en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 20 de abril de 2018. Este pago ascendió a M\$8.183.253, equivalente a \$8,5397 por acción.
- En directorio celebrado con fecha 10 de diciembre de 2018, se acordó efectuar el pago de un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio 2018 por la suma de M\$ 3.565.877. El dividendo provisorio antes señalado corresponderá al N°35, cuyo valor será de \$3,7212 por acción y será exigible a partir del 15 de enero de 2019.

Los montos registrados por revalorización de terrenos e intangibles y otros ajustes de primera adopción se encuentran en resultados acumulados y tienen restricciones para su distribución, dado que primero deben reconocerse como realizados, a través del uso o venta, según lo dispuesto en NIIF 1, NIC 16 y Oficio Circular N° 456 de 20 de junio de 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los saldos totales de ganancia acumulada al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ascienden a M\$30.858.636 y M\$33.550.275, respectivamente.

Otras participaciones en patrimonio.

El monto registrado en Otras participaciones, corresponde a la corrección monetaria del capital pagado del año 2008, año de transición a NIIF, en virtud de lo establecido en el Oficio Circular N° 456 de la Comisión para el Mercado Financiero y los efectos de combinaciones de negocios de sociedades bajo control común realizadas en los ejercicios 2007 y 2008. El saldo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 asciende a M\$-3.733.398

4. OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación se presenta información adicional a revelar según lo indicado en NIC 1, referida a otros ingresos y egresos distintos de la operación:

Otros Ingresos y Gastos	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$	Abr-Jun 19 M\$	Abr-Jun 18 M\$
Otras ganancias (Pérdidas)	16.657	53.026	16.657	53.026
Venta de propiedades, planta y equipo y otros	16.657	53.026	16.657	53.026
Ingresos financieros	292.784	405.332	139.828	210.961
Intereses Financieros	6.398	101.586	2.513	37.064
Intereses por deuda clientes	286.386	303.746	137.315	173.897
Costos Financieros	-1.846.847	-1.828.084	-950.677	-919.367
Intereses y gastos bancarios	-564.312	-462.409	-307.975	-246.575
Gastos por intereses, bonos	-1.282.535	-1.365.675	-642.702	-672.792

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Efectivo y Efectivo equivalente	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Bancos	253.971	337.019
Depósitos a plazo	0	1.792.391
Totales	253.971	2.129.410

El equivalente al efectivo corresponde a los saldos bancarios y depósitos a plazo con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de la transacción que los origina y con un riesgo muy bajo de cambio de valor.

Detalle de algunas partidas del estado de flujo de efectivo

- **Otros cobros por actividades de operación:** Corresponde a intereses recibidos por inversiones financieras.
- **Otros pagos por actividades de operación:** Corresponden principalmente al pago de impuesto al valor agregado.

No existen restricciones legales que impidan la disponibilidad inmediata de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo utilizados por la Sociedad.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 Administración de riesgo del capital

La Sociedad administra su capital para asegurar su continuidad como negocio en marcha mediante la maximización de la rentabilidad a los accionistas a través de la optimización del saldo de la deuda y el capital. La estrategia general no ha tenido cambios desde el año 2008. La estructura de capital está compuesta por deuda, la cual incluye los préstamos revelados en Nota 6.3, y el capital atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la controladora, el cual incluye el capital, reservas y resultados retenidos los cuales son revelados en nota 3.

6.2 Políticas contables significativas

El detalle de las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios de reconocimiento, las bases de medición y las bases sobre las cuales se reconocen los ingresos y gastos, con respecto a cada clase de activos financieros y pasivos financieros se describen en Nota 2.2F, y 2.2J de los presentes estados financieros.

6.3 Clases de Instrumentos Financieros

	Moneda o Unidad de Reajuste	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		17.895.712	18.686.589
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	CLP	17.895.712	18.286.043
Cuentas por cobrar, no Corrientes	CLP	0	400.546
Otros pasivos financieros corrientes		14.121.133	5.972.885
Bonos	UF	3.457.178	3.418.885
Deuda por Arriendo Operativo	UF	74.752	0
Línea de crédito	CLP	1.531.129	0
Préstamos bancarios	CLP	9.058.074	2.554.000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		8.872.119	10.815.624
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	CLP	8.855.064	10.798.569
Otras cuentas por pagar, no corrientes	CLP	17.055	17.055
Otros pasivos financieros no corrientes		76.010.800	73.036.477
Aportes financieros reembolsables (AFR)	UF	10.066.386	10.450.069
Bonos	UF	52.696.254	53.586.408
Préstamos bancarios	CLP	13.103.254	9.000.000
Deuda por Arriendo Operativo	UF	144.906	0

Informaciones a Revelar Sobre Activos y Pasivos Financieros

A. Pasivos financieros

Otros pasivos financieros

Dentro del rubro otros pasivos financieros, se incluyen préstamos bancarios, obligaciones con el público (Bonos) y Aportes Financieros Reembolsables (AFR), los que se explican a continuación:

Los Bonos y los Aportes Financieros Reembolsables (AFR) son valorizados a costo amortizado.

Aportes financieros reembolsables (AFR)

De acuerdo a lo señalado en el artículo 42-A del D.S. MINECON N° 453 de 1989, "Los Aportes Financieros Reembolsables, para extensión y por capacidad constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador (empresa que presta servicios sanitarios) para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo a la Ley, son de su cargo y costo."

Consisten en cantidades determinadas de dinero u obras que los prestadores de servicios públicos sanitarios pueden exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación de servicio, los que de acuerdo a la normativa vigente, cuentan con formas y plazos definidos para su devolución.

La devolución de los montos aportados por los clientes se efectúa básicamente a través de la emisión de pagarés endosables a 10 o 15 años, y en algunos casos, mediante devolución en prestación de servicios sanitarios.

El detalle de los préstamos bancarios al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, es el siguiente:

Préstamos Bancarios, porción corriente

Empresas Deudoras	Rut Deudora	País Empresa Deudora	Banco o Institución financiera Acreedora	Rut Acreedora	País Empresa Acreedora	Residual UF			Total Valor Contable			Total Valor Nominal		Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Tipo de Amortización	Moneda o Unidad de Reajuste
						30-06-2019	30-06-2019		31-12-2018	30-06-2019	31-12-2018	30-06-2019	31-12-2018				
						M\$	hasta 90 días	de 91 a 365 días	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco de Chile	97.004.000-7	CL	11.227	11.227	0	12.182	11.227	12.182	3,84%	3,84%	Al vencimiento	CL		
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco BCI	97.006.000-6	CL	9.039.775	39.775	9.000.000	0	9.039.775	0	3,70%	3,70%	Al vencimiento	CL		
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco BCI	97.006.000-6	CL	7.072	7.072	0	41.818	7.072	41.818	0,49%	0,49%	Al vencimiento	CL		
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco de Chile	97.004.000-7	CL	1.531.129	1.531.129	0	0	1.531.129	0	3,29%	3,29%	Al vencimiento	CL		
Totales						10.589.203	1.589.203	9.000.000	54.000	10.589.203	54.000						

Préstamos Bancarios, porción no corriente

Empresas Deudoras	Rut Deudora	País Empresa Deudora	Banco o Institución financiera Acreedora	Rut Acreedora	País Empresa Acreedora	Residual UF		Total Valor Contable		Total Valor Nominal		Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Tipo de Amortización	Moneda o Unidad de Reajuste
						30-06-2019	31-12-2018	30-06-2019	31-12-2018	30-06-2019	31-12-2018				
						M\$	M\$	De 13 meses a 2 años	Mas de 2 años	M\$	M\$				
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco BCI	97.006.000-6	CL	10.603.254	9.000.000	10.603.254	9.000.000	10.603.254	9.000.000	3,78%	3,78%	Al vencimiento	CL
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco de Chile	97.004.000-7	CL	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	3,84%	3,84%	Al vencimiento	CL
Totales						13.103.254	2.500.000	10.603.254	11.500.000	13.103.254	11.500.000				

El detalle de los aportes financieros reembolsables al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Aportes financieros reembolsables, porción no corriente

N° de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda Índice de Reajuste	Residual UF	Valor Contable		Fecha Vencimiento	Tasa Interés Real Contrato	Tasa Efectiva	Empresa Emisora	Rut Deudora	Tipo de Amortización	Garantizada (SI/NO)
			30-06-2019	31-12-2018							
			M\$	M\$							
AFR	UF	357.111,56	10.066.386	10.450.069	01-04-2034	3,50%	3,50%	Essal S.A	96.579.800-5	Al vencimiento	No
Totales		357.111,56	10.066.386	10.450.069							

El detalle de las obligaciones por bonos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Obligaciones por bonos porción corriente

Identificación del Instrumento	Monto Vigente	Valor contable M\$			Fecha Vcto.	Tasa Interés		Empresa Emisora	RUT Empresa	País empresa emisora	Periodicidad Pago	
		UF	30-06-2019			31-12-2018	Contrato				Efectiva	Intereses
	Hasta 90 días		91 a 365 días									
BESSAL-B	115.789,43	143.273	3.152.264	3.259.198	01-06-28	6,00%	6,63%	Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Semestral	Semestral
BESSAL-C	0,00	161.641		159.687	01-12-40	2,80%	2,93%	Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Semestral	Semestral
Total Porción Corriente	115.789,43	304.914	3.152.264	3.418.885								

Obligaciones por bonos, porción no corriente

Identificación del Instrumento	Monto Vigente	Valor contable M\$				Fecha Vcto.	Tasa Interés		Empresa Emisora	RUT Empresa	País empresa emisora	Periodicidad Pago	
		UF	30-06-2019				31-12-2018	Contrato				Efectiva	Intereses
	De 13 meses a 3 años		Mas de 3 años a 5 años	Mas de 5 años									
BESSAL- B	926.316,25	6.303.540	6.303.540	12.890.938	26.741.716	01-06-28	6,00%	6,63%	Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Semestral	Semestral
BESSAL- C	1.000.000,00	0	0	27.198.235	26.844.692	01-12-40	2,80%	2,93%	Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Semestral	Semestral
Total Porción No Corriente	1.926.316,25	6.303.540	6.303.540	40.089.174	53.586.408								

B. Gestión de riesgos financieros

Los principales objetivos de la gestión del riesgo financiero son asegurar la disponibilidad de fondos para el cumplimiento de los compromisos financieros y proteger el valor de los flujos económicos, de los activos y pasivos de la Sociedad.

Dicha gestión se desarrolla a partir de la identificación de los riesgos, la determinación de la tolerancia de cada riesgo, la cobertura de dichos riesgos financieros y el control de las operaciones de las coberturas establecidas. Para lograr los objetivos, la gestión de los riesgos financieros se basa en cubrir todas aquellas exposiciones significativas, siempre que existan instrumentos adecuados y el costo sea razonable.

i. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida financiera derivada del incumplimiento por nuestras contrapartes (clientes) de sus obligaciones.

La Sociedad cuenta con un mercado atomizado, lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular no es significativo.

El objetivo es mantener niveles mínimos de incobrabilidad. Existe una política de crédito, la cual establece las condiciones y tipos de pago, así como también condiciones a pactar de los clientes morosos. Los procesos de gestión son: controlar, estimar y evaluar los incobrables, de manera de realizar acciones correctivas para lograr los cumplimientos propuestos. Una de las principales acciones y medidas para mantener bajos niveles de incobrables es el corte del suministro. El método para análisis es en base a datos históricos de cuentas por cobrar a clientes y otros deudores.

Riesgo de crédito	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Exposición bruta según balance para riesgos de cuentas por cobrar	23.725.504	23.911.666
Exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	-5.829.792	-5.625.623
Exposición neta, concentraciones de riesgo	17.895.712	18.286.043

Movimiento riesgo de crédito cuentas por cobrar	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01	5.625.623	5.188.928
Incremento de provisiones existentes	0	-217.742
Aumentos (Disminuciones)	204.169	654.437
Cambios, totales	204.169	436.695
Saldo final	5.829.792	5.625.623

A continuación se presenta la composición por antigüedad de la deuda bruta:

Antigüedad de la Deuda	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
menor de tres meses	17.633.935	17.203.463
entre tres y seis meses	808.021	1.312.605
entre seis y ocho meses	141.690	169.480
mayor a ocho meses	5.141.859	5.226.118
Total	23.725.504	23.911.666

De acuerdo a lo establecido en NIIF 7, Instrumentos Financieros, se presenta un detalle de la deuda Neta vencida por antigüedad:

Deuda Vencida Neta	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Igual a dos meses	1.488.432	1.307.440
entre tres y seis meses	526.292	834.568
entre seis y ocho meses	102.651	116.701
Total	2.117.375	2.258.709

La deuda neta vencida, se conforma de todos los saldos por cobrar con antigüedad superior a dos meses, debido a que la contraparte ha dejado de efectuar un pago cuando contractualmente debió hacerlo, a partir de este momento se considera saldo vencido.

ii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que la sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero y no pueda financiar los compromisos adquiridos, como son las inversiones a largo plazo y necesidades en el capital de trabajo, a precios de mercado razonables.

La administración realiza un seguimiento de las provisiones de la reserva de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados. Para gestionar el riesgo de liquidez se utilizan diversas medidas preventivas, tales como:

- Diversificar fuentes e instrumentos de financiamiento.
- Acordar con acreedores perfiles de vencimiento que no concentren altas amortizaciones en un período.

Perfil de Vencimientos

El riesgo de liquidez se controla periódicamente de manera de percibir, detectar y corregir las desviaciones para aminorar posibles efectos en los resultados.

Saldos a Junio 2019	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año		De 13 meses a 5 años		De 3 a 5 años		Más de 5 años	
	M\$	Tasa	M\$	Tasa	M\$	Tasa	M\$	Tasa	M\$	Tasa
Préstamos Bancarios	11.227	3,84%	0	3,84%	2.500.000	3,84%	0	0,00%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	7.072	0,49%	0	0,49%	10.603.254	0,49%	0	0,00%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	39.775	3,70%	9.000.000	3,70%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	1.531.129	3,29%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Bonos serie B	143.273	6,00%	3.152.264	6,00%	12.607.080	6,00%	0	0,00%	12.890.938	6,00%
Bonos serie C	161.641	2,80%	0	2,80%	0	0,00%	0	0,00%	27.198.235	2,80%
AFR	164.306	3,50%	34.453	3,50%	5.407.851	3,50%	0	0,00%	4.459.773	3,50%
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	5.621.512	0,00%	3.233.553	0,00%	17.058	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total	7.679.935		15.420.270		31.135.243				44.548.946	

iii. Riesgo de tasa de interés

La sociedad tiene una estructura de tasas fijas en sus pasivos financieros cuya proporción se detalla en el siguiente cuadro:

Instrumentos de deuda	Tasa	%
AFR	Fija (UF)	11,39%
Bonos	Fija (UF)	63,54%
Préstamos	Fija (\$)	25,07%
Total		100,00%

Equivalentes al efectivo

El detalle por tipo de instrumento financiero en la Sociedad es el siguiente:

Instrumentos	30/06/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Depósito a plazo	0	1.792.391
Total	0	1.792.391

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes

Los principales conceptos incluidos en esta cuenta son los siguientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda o Unidad de Reajuste	30-06-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Dividendos por pagar	CLP	0	1.657.901
Personal	CLP	117.835	265.605
Proveedores	CLP	7.872.178	7.649.292
Otros	CLP	865.051	1.225.771
Total		8.855.064	10.798.569

A continuación, se presenta información respecto a cuentas comerciales excluidas las retenciones y provisiones según plazo de vencimiento:

Cuentas Comerciales al día:

Ejercicio actual

Cuentas comerciales al día según plazo	30-06-2019			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 30 días	-3.059.496	-149.725	-10.094	-3.219.315
Entre 31 y 60 días				
Entre 61 y 90 días				
Entre 91 y 120 días				
Entre 121 y 365 días				
Más de 365 días				
Totales	-3.059.496	-149.725	-10.094	-3.219.315

Ejercicio anterior

Cuentas comerciales al día según plazo	31-12-2018			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 30 días	-3.413.218	-12.332	-186.929	-3.612.479
Entre 31 y 60 días				
Entre 61 y 90 días				
Entre 91 y 120 días				
Entre 121 y 365 días				
Más de 365 días				
Totales	-3.413.218	-12.332	-186.929	-3.612.479

Cuentas Comerciales vencidas:

Ejercicio actual

Cuentas comerciales vencidas según plazo	30-06-2019			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Entre 31 y 60 días	-2.233.948	-76.943	-900	-2.311.791
Entre 61 y 90 días	-809.558	-17.708	-720	-827.986
Entre 91 y 120 días	-412.297	-44.742	-1.315	-458.354
Entre 121 y 365 días	0	0	0	0
Más de 365 días	0	0	0	0
Totales	-3.455.803	-139.393	-2.935	-3.598.131

Ejercicio anterior

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2018			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Entre 31 y 60 días	-2.582.397	-3.798	-193.948	-2.780.143
Entre 61 y 90 días	-663.178	0	-44.987	-708.165
Entre 91 y 120 días	-312.366	0	0	-312.366
Entre 121 y 365 días	0	0	0	0
Más de 365 días	0	0	0	0
Totales	-3.557.941	-3.798	-238.935	-3.800.674

Valor Justo de instrumentos financieros

Valor Justo de instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado.

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

Saldos al 30-06-2019	30-06-2019	
	Costo Amortizado	Valor Justo
	M\$	M\$
Pasivos Financieros mantenidos a costo amortizado	88.381.146	99.823.888
Deuda bancaria	22.161.328	24.191.502
Bonos	56.153.432	65.566.001
AFR	10.066.386	10.066.386

Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor justo

El Valor Justo de los Activos y Pasivos Financieros se determinaron mediante la siguiente metodología:

- El Costo Amortizado de los Depósitos a Plazo y Fondos Mutuos son una buena aproximación del Valor justo, debido a que son operaciones de muy corto plazo.
- El Costo Amortizado de los pasivos AFR es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de muy poca liquidez en el mercado, la tasa aplicada corresponde a la indicada en la norma que los regula (DFL N° 70).
- El Valor Justo de los Bonos se determinó en base a referencias de precios de mercado, ya que estos instrumentos son transados en el mercado bajo condiciones estándares y con un alto grado de liquidez.
- El valor justo de la Deuda Bancaria se determinó a través de la actualización de los flujos de caja de cada préstamo (desembolsos de Capital e Interés) a una tasa interpolada correspondiente al plazo remanente. Este plazo, corresponde al número de días contados entre la Fecha de Cierre del mes de los estados financieros, hasta la fecha correspondiente al desembolso de cada flujo.

Reconocimiento de mediciones a valor justo en los Estados Financieros

- Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a Valor Justo mediante cuotas de mercado (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos Activos y Pasivos valorizados.
- Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a Valor Justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (pesos) o indirectamente (derivado de los precios).
- Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a Valor Justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

7. INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Identificación de vínculo con la controladora

R.U.T	Nombre Sociedad	Directo %	Indirecto %	Total 30-06-2019	Directo %	Indirecto %	Total 31-12-2018
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	2,5065	51,0000	53,5065	2,5065	51,0000	53,5065
96.897.320-7	Inversión Iberaguas Ltda.	51,0000	0,0000	51,0000	51,0000	0,0000	51,0000

Aguas Andinas S.A., es controladora de Inversiones Iberaguas Ltda.

Saldos y transacciones con partes relacionadas

Las transacciones entre la Sociedad y sus relacionadas, se ajustan a condiciones de mercado.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	País de Origen	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de Moneda	Plazos	Garantías	Corrientes (M\$)	
								30-06-2019	31-12-2018
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controladora	CL	Dividendos por Pagar	CLP	30 Dias	Sin garantías	0	89.379
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controladora	CL	Contrato Servicios SAP modalidad ASP	CLP	30 Dias	Garantía fiel cumplimiento de contrato por UF750	90.300	165.536
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda.	Controladora	CL	Dividendos por Pagar	CLP	30 Dias	Sin garantías	0	1.818.598
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Relacionada al Controlador	CL	Contrato Servicios de Laboratorio	CLP	30 Dias	Garantía fiel cumplimiento de contrato por M\$30.000	367.521	407.208
76.148.998-4	Suez Medioambiente Chile S.A	Relacionada al Controlador	CL	Suministro Plataforma Scada	CLP	30 Dias	Garantía fiel cumplimiento de contrato	23.752	28.462
0-E	Aqualogy Development	Relacionada al Controlador	ES	Gestión del Talento	CLP	30 Dias	Garantía fiel cumplimiento de contrato por M\$ 8.650	28.197	30.499
Total Cuentas por Pagar								509.770	2.539.682

Transacciones

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Corrientes (M\$)			
				30-06-2019		31-12-2018	
				Monto	Efectos en Resultado (Carqo) / Abono	Monto	Efectos en Resultado (Carqo) / Abono
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controladora	Servicios de SAP en modalidad ASP	75.806	(75.806)	223.561	(223.561)
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controladora	Pago Dividendos	272.142	0	306.473	0
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda.	Controladora	Pago Dividendos	5.537.295	0	6.235.827	0
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Relacionada al Controlador	Servicios de laboratorio	510.764	(510.764)	852.144	(852.144)
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda	Relacionada al Controlador	Suministro de Medidores	0	0	60.084	0
76.148.998-4	Suez Medioambiente Chile S.A	Relacionada al Controlador	Telemetría	0	0	65.773	0

El criterio de materialidad para informar las transacciones con entidades relacionadas es de montos superiores a M\$25.000 acumulado.

Remuneraciones pagadas a los directores

	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Remuneraciones	41.959	87.009
Totales	41.959	87.009

Corresponde únicamente a honorarios asociados a sus funciones definidas y acordadas en Junta Ordinaria de Accionistas.

Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas entre los directores y ejecutivos.

La Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de la existencia de transacciones entre partes relacionadas y directores y/o ejecutivos.

8. INVENTARIOS

Clases de inventarios	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Suministros para la producción, distribución, tratamiento y recolección	266.408	166.884
Total de inventarios	266.408	166.884

El costo de los inventarios reconocidos como gasto durante el periodo enero-junio 2019 y al 31 de diciembre del ejercicio 2018, asciende a M\$680.266 y M\$1.109.413, respectivamente.

9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación, se presenta información requerida respecto a los activos intangibles de la Sociedad, todos identificables, según NIC 38 Activos Intangibles:

	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Activos intangibles, neto	6.925.685	7.028.901
Programas de computador, neto	207.943	311.159
Otros activos intangibles, neto (*)	6.717.742	6.717.742
Activos intangibles, bruto	9.372.361	9.370.762
Programas de computador, bruto	2.443.266	2.441.665
Otros activos intangibles, bruto (*)	6.929.095	6.929.097
Activos intangibles, amortización acumulada	2.446.676	2.341.861
Programas de computador, amortización acumulada	2.235.323	2.130.506
Otros activos intangibles, amortización acumulada	211.353	211.355

* Corresponde a derechos de agua, servidumbres y otros.

MOVIMIENTOS DE ACTIVOS INTANGIBLES Periodo actual 30-06-2019

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, neto	Otros Activos Intangibles, neto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2019	311.159	6.717.742	7.028.901
Amortización	-104.815	0	-104.817
Incrementos (disminuciones) por transferencias	5.074	0	5.074
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-3.475	-2	-3.473
Cambios, Total	-103.216	0	-103.216
Saldo final	207.943	6.717.742	6.925.685

Ejercicio anterior 31-12-2018

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, neto	Otros Activos Intangibles, neto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2018	577.490	6.704.682	7.282.172
Amortización	-266.331	0	-266.331
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	13.060	13.060
Cambios, Total	-266.331	13.060	-253.271
Saldo final 31-12-2018	311.159	6.717.742	7.028.901

Información a revelar detallada sobre activos intangibles (valor bruto)

Periodo actual 30-06-2019

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, bruto	Otros Activos Intangibles, bruto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2019	2.441.665	6.929.097	9.370.762
Incrementos (disminuciones) por transferencias	5.074		5.074
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-3.473	-2	-3.475
Cambios, Total	1.601	-2	1.599
Saldo final	2.443.266	6.929.095	9.372.361

Ejercicio anterior 31-12-2018

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, bruto	Otros Activos Intangibles, bruto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2018	2.441.665	6.916.037	9.357.702
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	13.060	13.060
Cambios, Total	0	13.060	13.060
Saldo final 31-12-2018	2.441.665	6.929.097	9.370.762

Información a revelar detallada sobre activos intangibles (Amortización Acumulada)

Periodo actual 30-06-2019

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, depreciación acumulada	Otros Activos Intangibles, depreciación acumulada	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2019	2.130.506	211.355	2.341.861
Amortización	104.817	0	104.817
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	-2	-2
Cambios, Total	104.817	-2	104.815
Saldo final	2.235.323	211.353	2.446.676

Ejercicio Anterior 31-12-2018

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, depreciación acumulada	Otros Activos Intangibles, depreciación acumulada	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2018	1.864.175	211.355	2.075.530
Amortización	266.331	0	266.331
Cambios, Total	266.331	0	266.331
Saldo final 31-12-2018	2.130.506	211.355	2.341.861

Detalle de activos intangibles individuales significativos:

Los Derechos de Agua y las Servidumbres son los principales activos intangibles de vida útil indefinida y su desglose es el siguiente:

Sociedad	30-06-2019		31-12-2018	
	Derechos de agua	Servidumbre	Derechos de agua	Servidumbre
	M\$	M\$	M\$	M\$
Essal S.A.	5.622.185	1.095.557	5.622.185	1.095.557
Totales	5.622.185	1.095.557	5.622.185	1.095.557

Activos Intangibles con vida útil Indefinida:

Tanto los Derechos de Agua como las Servidumbres, son derechos que posee la Sociedad para los cuales no es posible establecer una vida útil finita, es decir, el plazo de los beneficios económicos asociados a estos activos son de carácter indefinidos ambos activos constituyen derechos legales que no se extinguen y no están afectos a restricciones.

Compromisos por la adquisición de activos intangibles:

Para el año 2019 ya se ha totalizado el presupuesto por la adquisición de activos intangibles.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Propiedades, planta y equipo, neto	168.008.129	160.339.933
Terrenos	17.045.078	17.093.128
Edificios	13.089.721	13.197.762
Maquinaria	15.642.745	14.699.897
Equipos de Transporte	328.632	97.510
Enseres y accesorios	136.300	136.304
Equipos informáticos	248.848	254.769
Construcciones en proceso	32.687.433	27.652.176
Obras complementarias	2.472.866	2.370.462
Instalaciones de producción	16.842.379	15.883.562
Redes de agua potable	27.296.218	26.266.018
Redes de alcantarillado	26.867.981	26.997.630
Plantas de tratamiento de aguas servidas	10.577.947	10.726.370
Otras instalaciones	4.771.981	4.964.345
Propiedades, planta y equipo, bruto	275.778.368	264.579.910
Terrenos	17.045.078	17.093.128
Edificios	20.927.425	20.780.077
Maquinaria	47.174.975	44.952.181
Equipos de Transporte	819.573	576.927
Enseres y accesorios	302.379	291.317
Equipos informáticos	1.414.316	1.343.153
Construcciones en proceso	32.687.433	27.652.176
Obras complementarias	4.161.508	3.993.388
Instalaciones de producción	28.065.308	26.800.151
Redes de agua potable	45.123.509	43.655.723
Redes de alcantarillado	45.583.223	45.087.891
Plantas de tratamiento de aguas servidas	15.731.733	15.698.939
Otras instalaciones	16.741.908	16.654.859
Depreciación acumulada	107.770.239	104.239.977
Edificios	7.837.704	7.582.315
Maquinaria	31.532.230	30.252.284
Equipos de Transporte	490.941	479.417
Enseres y accesorios	166.079	155.013
Equipos informáticos	1.165.468	1.088.384
Obras complementarias	1.688.642	1.622.926
Instalaciones de producción	11.222.929	10.916.589
Redes de agua potable	17.827.291	17.389.705
Redes de alcantarillado	18.715.242	18.090.261
Plantas de tratamiento de aguas servidas	5.153.786	4.972.569
Otras instalaciones	11.969.927	11.690.514

Reconciliación de cambios en propiedades, planta y equipos según clase:

Según lo señala la NIC 16 párrafo 73, se procede a proporcionar información para cada una de las clases de Propiedades, Planta y Equipos de la Sociedad.

Movimientos en propiedades, planta y equipos (Valor neto)

Periodo Actual 30-06-2019

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	17.093.128	0	0	0	-48.050	-48.050	17.045.078
Edificios	13.197.762	-255.389	270.918	-123.570	0	-108.041	13.089.721
Maquinaria	14.699.897	-1.279.946	3.178.723	-955.929	0	942.848	15.642.745
Equipos de Transporte	97.510	-11.524	279.271	-36.625	0	231.122	328.632
Enseres y accesorios	136.304	-11.066	35.050	-23.988	0	-4	136.300
Equipos informáticos	254.769	-77.084	99.183	-28.020	0	-5.921	248.848
Construcciones en proceso	27.652.176	0	-8.954.009	13.989.266	0	5.035.257	32.687.433
Obras complementarias	2.370.462	-65.716	184.799	-16.679	0	102.404	2.472.866
Instalaciones de producción	15.883.562	-306.340	2.534.778	-1.269.621	0	958.817	16.842.379
Redes de agua potable	26.266.018	-437.586	2.188.490	-720.704	0	1.030.200	27.296.218
Redes de alcantarillado	26.997.630	-624.981	131.372	363.960	0	-129.649	26.867.981
Plantas de tratamiento de aguas servidas	10.726.370	-181.217	175.182	-142.388	0	-148.423	10.577.947
Otras instalaciones	4.964.345	-279.413	96.927	-9.878	0	-192.364	4.771.981
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	160.339.933	-3.530.262	220.684	11.025.824	-48.050	7.668.196	168.008.129

Ejercicio anterior 31-12-2018

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	17.093.128	0	0	0	0	0	17.093.128
Edificios	13.408.071	-499.628	248.856	40.463	0	-210.309	13.197.762
Maquinaria	13.428.389	-2.155.177	3.026.364	400.321	0	1.271.508	14.699.897
Equipos de Transporte	119.783	-22.273	0	0	0	-22.273	97.510
Enseres y accesorios	158.029	-21.725	0	0	0	-21.725	136.304
Equipos informáticos	389.811	-153.330	14.464	3.824	0	-135.042	254.769
Construcciones en proceso	24.042.168	0	-14.423.576	18.033.584	0	3.610.008	27.652.176
Obras complementarias	2.471.563	-130.630	25.483	4.046	0	-101.101	2.370.462
Instalaciones de producción	13.600.250	-554.801	2.186.014	652.099	0	2.283.312	15.883.562
Redes de agua potable	22.015.105	-803.024	4.682.690	371.247	0	4.250.913	26.266.018
Redes de alcantarillado	26.133.866	-1.208.780	3.430.413	-1.357.869	0	863.764	26.997.630
Plantas de tratamiento de aguas servidas	10.716.196	-357.231	380.989	-13.584	0	10.174	10.726.370
Otras instalaciones	5.097.332	-582.395	428.303	21.105	0	-132.987	4.964.345
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	148.673.691	-6.488.994	0	18.155.236	0	11.666.242	160.339.933

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo (Valor bruto)

Periodo actual 30-06-2019

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	17.093.128	0	0	-48.050	-48.050	17.045.078
Edificios	20.780.077	270.918	-123.570	0	147.348	20.927.425
Maquinaria	44.952.181	3.178.723	-955.929	0	2.222.794	47.174.975
Equipos de Transporte	576.927	279.271	-36.625	0	242.646	819.573
Enseres y accesorios	291.317	35.050	-23.988	0	11.062	302.379
Equipos informáticos	1.343.153	99.183	-28.020	0	71.163	1.414.316
Construcciones en proceso	27.652.176	-8.954.009	13.989.266	0	5.035.257	32.687.433
Obras complementarias	3.993.388	184.799	-16.679	0	168.120	4.161.508
Instalaciones de producción	26.800.151	2.534.778	-1.269.621	0	1.265.157	28.065.308
Redes de agua potable	43.655.723	2.188.490	-720.704	0	1.467.786	45.123.509
Redes de alcantarillado	45.087.891	131.372	363.960	0	495.332	45.583.223
Plantas de tratamiento de aguas servidas	15.698.939	175.182	-142.388	0	32.794	15.731.733
Otras instalaciones	16.654.859	96.927	-9.878	0	87.049	16.741.908
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	264.579.910	220.684	11.025.824	-48.050	11.198.458	275.778.368

Ejercicio Anterior 31-12-2018

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	17.093.128	0	0	0	0	17.093.128
Edificios	20.490.758	248.856	40.463	0	289.319	20.780.077
Maquinaria	41.525.496	3.026.364	400.321	0	3.426.685	44.952.181
Equipos de Transporte	576.927	0	0	0	0	576.927
Enseres y accesorios	291.317	0	0	0	0	291.317
Equipos informáticos	1.324.865	14.464	3.824	0	18.288	1.343.153
Construcciones en proceso	24.042.168	-14.423.576	18.033.584	0	3.610.008	27.652.176
Obras complementarias	3.963.859	25.483	4.046	0	29.529	3.993.388
Instalaciones de producción	23.962.038	2.186.014	652.099	0	2.838.113	26.800.151
Redes de agua potable	38.601.786	4.682.690	371.247	0	5.053.937	43.655.723
Redes de alcantarillado	43.015.347	3.430.413	-1.357.869	0	2.072.544	45.087.891
Plantas de tratamiento de aguas servidas	15.331.534	380.989	-13.584	0	367.405	15.698.939
Otras instalaciones	16.205.451	428.303	21.105	0	449.408	16.654.859
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	246.424.674	0	18.155.236	0	18.155.236	264.579.910

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo (Depreciación acumulada)

Periodo actual 30-06-2019

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	7.582.315	255.389	0	0	255.389	7.837.704
Maquinaria	30.252.284	1.279.946	0	0	1.279.946	31.532.230
Equipos de Transporte	479.417	11.524	0	0	11.524	490.941
Enseres y accesorios	155.013	11.066	0	0	11.066	166.079
Equipos informáticos	1.088.384	77.084	0	0	77.084	1.165.468
Obras complementarias	1.622.926	65.716	0	0	65.716	1.688.642
Instalaciones de producción	10.916.589	306.340	0	0	306.340	11.222.929
Redes de agua potable	17.389.705	437.586	0	0	437.586	17.827.291
Redes de alcantarillado	18.090.261	624.981	0	0	624.981	18.715.242
Plantas de tratamiento de aguas servidas	4.972.569	181.217	0	0	181.217	5.153.786
Otras instalaciones	11.690.514	279.413	0	0	279.413	11.969.927
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	104.239.977	3.530.262	0	0	3.530.262	107.770.239

Ejercicio anterior 31-12-2018

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	7.082.687	499.628	0	0	499.628	7.582.315
Maquinaria	28.097.107	2.155.177	0	0	2.155.177	30.252.284
Equipos de Transporte	457.144	22.273	0	0	22.273	479.417
Enseres y accesorios	133.288	21.725	0	0	21.725	155.013
Equipos informáticos	935.054	153.330	0	0	153.330	1.088.384
Obras complementarias	1.492.296	130.630	0	0	130.630	1.622.926
Instalaciones de producción	10.361.788	554.801	0	0	554.801	10.916.589
Redes de agua potable	16.586.681	803.024	0	0	803.024	17.389.705
Redes de alcantarillado	16.881.481	1.208.780	0	0	1.208.780	18.090.261
Plantas de tratamiento de aguas servidas	4.615.338	357.231	0	0	357.231	4.972.569
Otras instalaciones	11.108.119	582.395	0	0	582.395	11.690.514
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	97.750.983	6.488.994	0	0	6.488.994	104.239.977

Restricciones de titularidad de propiedades, planta y equipo

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, las propiedades, plantas y equipos no se encuentran afectas a restricciones de titularidad, así como tampoco se encuentran afectas a garantías por cumplimiento de obligaciones, según lo establecido en NIC 16 párrafo 74 (a).

Contratos de arrendamiento financiero

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, no existen propiedades, planta y equipos mantenidas bajo contratos de arrendamiento financiero, según párrafo 31 de la NIC 17.

Importe de compromisos por la adquisición de propiedades, plantas y equipos:

Para el año 2019 está presupuestada la adquisición de propiedades, plantas y equipos por un monto estimado de M\$ 5.282.155.-

11. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Informaciones a revelar sobre deterioro de valor de activos por unidad generadora de efectivo:

Se define como Unidad Generadora de Efectivo la Sociedad como un todo, la que es capaz de generar los beneficios económicos futuros. De acuerdo con la norma, la Sociedad evaluará, en cada fecha de cierre del Estado de Situación, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la Sociedad estimará el importe recuperable del activo. A los activos con vida útil indefinida se les aplicará la prueba de deterioro al cierre del ejercicio.

La Sociedad anualmente efectúa pruebas de deterioro para sus activos intangibles de vida útil indefinida y evalúa la existencia de indicios de deterioro en los elementos de propiedades, planta y equipo.

Al 31 de diciembre de 2018 se realizaron las respectivas pruebas de deterioro, basadas en estimaciones y proyecciones que dispone la Sociedad. Dichas estimaciones indicaron que los beneficios atribuibles a los intangibles con vida útil indefinida superan individualmente el valor libro de los mismos en todos los casos. Al 30 de junio de 2019, no existen indicios de deterioro en los elementos de Propiedad, Planta y Equipo.

12. PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

A. Provisiones

El desglose de este rubro es el siguiente:

Otras provisiones corrientes	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión de reclamaciones legales	1.625.103	843.610
Total Otras provisiones corrientes	1.625.103	843.610

El movimiento de las provisiones corrientes del ejercicio es el siguiente:

Reclamaciones Legales	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial provisiones	843.610	364.082
Incremento en provisiones existentes	1.345.010	883.054
Disminución	-563.517	-403.526
Cambios en provisiones, totales	781.493	479.528
Saldo final provisiones	1.625.103	843.610

La Sociedad provisiona inmediatamente las multas cursadas por entidades reguladoras, no obstante que éstas puedan ser reclamadas judicialmente.

Información a revelar sobre provisiones

La descripción de las provisiones que componen este rubro son las siguientes:

Reclamaciones legales

Detalle de clase de provisiones: La Sociedad registra la provisión correspondiente a juicios que se encuentran en tribunales y por los cuales existe alguna probabilidad que el resultado sea desfavorable para la Sociedad.

Se detallan las provisiones de reclamaciones legales, que pudiesen afectar a la Sociedad:

a) Naturaleza de clase de provisión: La Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), ha dictaminado multas de cargo de la Sociedad debido principalmente a incumplimiento de instrucciones e infracción a la continuidad y calidad del servicio entregado por la Sociedad.

Calendario esperado de salidas de clase de provisión: No determinado.

Incertidumbre sobre la oportunidad y el importe de una clase de provisión: Las reclamaciones legales correspondientes a multas con la SISS ascienden a M\$ 1.617.062.

b) Naturaleza de clase de provisión: La Autoridad Sanitaria ha aplicado procesos sancionatorios administrativos, las cuales se encuentran en proceso de reclamación judicial por parte de la Sociedad.

Calendario esperado de salidas de clase de provisión: No determinado.

Incertidumbre sobre la oportunidad y el importe de una clase de provisión: Las reclamaciones legales correspondientes a sanciones impuestas por la autoridad sanitaria y otros, ascienden a M\$8.041.

13. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES

a) Garantías directas

Se han otorgado pólizas y boletas de garantía a favor de diversas instituciones, entre las principales se tiene a la Superintendencia de Servicios Sanitarios, para garantizar las condiciones de prestación de servicios y programas de desarrollo de las áreas de concesión de la Sociedad, el MOP por los programas de APR y el SERVIU Región de los Lagos, para garantizar reposición de pavimentos y a otras instituciones, por la suma de M\$5.238.846 al 30.06.2019 y por M\$5.034.174 al 31.12.2018.

El detalle de las garantías directas entregadas es el siguiente:

Acreeedor de la Garantía	Nombre Deudor	Tipo de Garantía	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Director de Obras Hidráulicas	Essal S.A	Boleta en garantía	1.554.952	1.678.920
Serviu	Essal S.A	Boleta en garantía	251.197	157.191
Director General del Territorio Marítimo y de Marina Mercante	Essal S.A	Boleta en garantía	0	2.748
Gobierno Regional de la Región de Los Ríos	Essal S.A	Boleta en garantía	95.208	49.475
Director de Vialidad	Essal S.A	Boleta en garantía	60.941	21.722
Bienes Nacionales	Essal S.A	Boleta en garantía	85	85
Municipalidad de osorno	Essal S.A	Boleta en garantía	0	2.205
Superintendencia de Servicios Sanitarios	Essal S.A	Poliza de garantía	3.253.158	3.053.444
Municipalidad de Paillaco	Essal S.A	Boleta en garantía	20.983	31.094
Servicio Salud	Essal S.A	Boleta en garantía	0	7.612
Municipalidad de Chaiten	Essal S.A	Boleta en garantía	2.321	2.321
Sociedad Concesionaria de los Lagos	Essal S.A	Boleta en garantía	0	27.357
Totales			5.238.846	5.034.174

b) Restricciones por emisión de bonos

La Sociedad mantiene restricciones y obligaciones producto de las emisiones de bonos efectuadas en el mercado nacional y son las siguientes:

- 1.- Enviar al representante de Tenedores de Bonos copia de los estados financieros, tanto los trimestrales como los anuales auditados, en el mismo plazo en que deban entregarse a la Comisión para el Mercado Financiero, y de toda información pública que proporcione a dicha Comisión.
- 2.- Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la administración de la Sociedad, deban ser reflejadas en los Estados Financieros de ésta.
- 3.- Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.
- 4.- La Sociedad se obliga a velar porque las operaciones que realice con personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.
- 5.- No vender, ceder o transferir activos esenciales.

La Sociedad cumple con todas las exigencias establecidas en el contrato de bonos al cierre del periodo enero-junio 2019.

La Sociedad cumple con todas las disposiciones establecidas por el DFL N° 382 de la Ley General de Servicios Sanitarios, del año 1988, así como su reglamento (D.S. MOP N° 1199/2004, publicado en noviembre 2005).

Adicionalmente, mantiene restricciones específicas para cada una de las series de bonos colocadas, las cuales se indican a continuación:

Bono Serie B:

- 1.- Mantener un nivel de endeudamiento no superior a 1,29 veces, medido sobre cifras de sus balances, definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio.

A partir del año 2010, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el Índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el Índice de Precios al Consumidor de diciembre del año 2009, éste, se ajustará hasta un nivel máximo de 2 veces. (Endeudamiento = Pasivo Exigible/Patrimonio Neto Total). Al 30 de junio de 2019 el límite de endeudamiento es de 1,73 veces y el valor obtenido por la sociedad asciende a 1,67 veces.

- 2.- Mantener una relación Ebitda/Gastos Financieros no inferior a 3,5 veces. Al 30 de junio de 2019, la relación Ebitda/Gastos Financieros obtenida por la sociedad es de 7,3 veces.

Bonos Serie C:

- 1.- A contar del treinta y uno de marzo de dos mil diecisiete, mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del EMISOR, un nivel de endeudamiento no superior a 1,5 veces.

A partir del año 2010, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el Índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el Índice de Precios al Consumidor de diciembre del año dos mil nueve.- Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre Pasivo Exigible Neto y Patrimonio Neto Total. El Pasivo Exigible Neto del Emisor se definirá a su vez como la suma de las cuentas "Total Pasivos Corrientes" y "Total Pasivos No Corrientes" menos la cuenta de "Efectivo y equivalentes al efectivo" de los Estados Financieros del Emisor. Se entenderá por Patrimonio Neto Total la suma de las siguientes cuentas de los Estados Financieros del Emisor: "Capital Emitido" más "Ganancias (pérdidas) Acumuladas" más "Otras Participaciones en el Patrimonio". Al 30 de junio de 2019 el límite de endeudamiento es de 2 veces y el valor obtenido por la sociedad asciende a 1,67 veces.

c) Caucciones obtenidas de terceros.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Sociedad ha recibido documentos en garantía por M\$1.128.314 y M\$1.639.540 respectivamente, que se originan principalmente por contratos de obras con empresas constructoras para garantizar el fiel cumplimiento del contrato. Además, existen otras garantías por contratos de servicios y adquisición de materiales que garantizan la entrega oportuna de éstos.

Detalle de las principales garantías bancarias recibidas, al 30 de junio de 2019, se resume a continuación:

Contratista o Proveedor	M\$	Fecha vencimiento
Sociedad Constructora Schwerter y Asociados Ltda.	102.040	28-12-2019
Sociedad de Inversiones Tresol Ltda.	80.696	15-07-2020
CAV Construcciones Ltda.	73.936	01-02-2020
Sociedad Constructora Schwerter y Asociados Ltda.	71.423	13-01-2020
Constructora José Washington Eugenio Uribe E.I.R.L.	65.704	01-02-2020
Enel Generación Chile S.A.	55.092	03-05-2027
E y C Empresa Constructora S.A.	52.544	30-11-2019
Christiansen Ingeniería Ltda.	34.789	15-12-2019
Constructora José Washington Eugenio Uribe E.I.R.L.	33.377	15-11-2020
Cmsur Electricidad Ltda.	32.049	02-01-2020
Constructora Pacifico y Cia. Ltda.	31.634	03-12-2019
Constructora Enco Ltda.	31.520	21-10-2019
Constructora Newen SpA	30.713	26-12-2019
Ingeniería y Construcción Caiquen Ltda.	30.201	24-09-2019
Enernova Montajes Ltda.	23.867	17-02-2020
Inmobiliaria y Constructora Nuevo Pacifico Sur Ltda.	21.900	05-02-2020
Prosegur Regiones Ltda.	19.207	25-11-2019
Artbase Ingeniería Construcción y Servicios Ltda.	19.014	12-08-2019
Constructora Newen SpA	16.561	15-01-2020
Constructora Newen SpA	12.977	27-01-2020
Inelco Ltda.	12.883	06-04-2020
SGS Chile Ltda.	12.725	22-07-2019
Constructora José Washington Eugenio Uribe E.I.R.L.	12.628	16-11-2020
Lega CI Ltda.	12.127	13-01-2020
Comercializadora Surquímica Ltda.	11.666	09-10-2019
Sondajes Perfomaq S.A.	11.427	06-10-2019
Ecogestión Ambiental Ltda.	11.345	26-09-2020
Sondajes SpA	11.003	31-12-2019
Ingeniería y Construcción Caiquen Ltda.	10.984	18-11-2019
Ingeniería y Construcción Caiquen Ltda.	10.886	23-02-2020
Marco Lintz Vera	10.715	07-01-2020
Quinta Ingeniería y Construcción Ltda.	10.553	30-09-2019
Constructora José Washington Eugenio Uribe E.I.R.L.	10.452	19-12-2019
Total	988.642	

14. INGRESOS ORDINARIOS

El detalle de los ingresos ordinarios registrados por la Empresa es el siguiente:

Ingresos de actividades ordinarias	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$	Abril-Jun 19 M\$	Abril-Jun 18 M\$
Prestación de Servicios	30.249.956	27.971.951	14.600.053	13.370.535
Totales	30.249.956	27.971.951	14.600.053	13.370.535

15. ARRENDAMIENTOS

Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendatario:

La sociedad posee un contrato de arriendo operativo donde actúa como arrendatario, que se refiere a la flota de vehículos utilizados en las operaciones.

Pagos Mínimos por Arrendamiento Bajo Arrendamientos Operativos	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pagos mínimos por arrendamiento bajo arrendamientos operativos	419.473	717.339
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	419.473	717.339

Acuerdos de arrendamiento operativo significativos:

Los arriendos operativos más significativos dicen relación con la flota de vehículos utilizados por la compañía en distintas comunas de las Regiones de los Lagos y de los Ríos.

Bases sobre la que se determina una renta contingente:

En la medida que se decida dar término anticipado y no se cumpla con los plazos mínimos de comunicación se deben pagar las cuotas estipuladas en el contrato original.

Existencia y términos de opciones de renovación o compra y cláusulas de revisión, acuerdos de arrendamiento operativo:

Existen acuerdos de renovación automática por un año.

Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendadores:

La Sociedad posee contratos de este tipo donde actúa como arrendador, que se refiere principalmente a partes de recintos operativos y en su gran mayoría con empresas de telecomunicaciones. Los plazos han fluctuado entre uno y diez años.

Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendadores	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendadores	180.884	319.945
Importe de las rentas contingentes reconocidas en el estado de resultados	180.884	319.945

Acuerdos de arrendamientos operativos significativos del arrendador:

Los ingresos por estos conceptos no son materiales para la Sociedad.

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La sociedad tiene una dotación de 392 trabajadores, de los cuales 7 corresponden a Gerentes y ejecutivos principales. Los trabajadores que forman parte de los convenios colectivos y contratos individuales de trabajo, con cláusulas especiales de indemnización, alcanzan a 342. En tanto que 43 trabajadores se rigen por lo que indica el Código del Trabajo.

El contrato colectivo de la Sociedad vigente con los Sindicatos de Essal S.A., se firmó el 31 de diciembre 2016 y su vencimiento es el 31 de diciembre de 2019.

A contar del 1 de junio de 2019, la Sociedad firmó un contrato colectivo con el sindicato de trabajadores de APR, el cual tendrá vigencia hasta la 31 de mayo de 2022.

Políticas sobre planes de beneficios definidos

Los trabajadores que no forman parte de los convenios colectivos de la Sociedad, se rigen por las normas establecidas en los artículos 159, 160 y 161 del Código del Trabajo chileno, por lo cual no se registra provisión de indemnización por años de servicio.

Para los trabajadores que forman parte o fueron asimilados a los convenios colectivos vigentes a la fecha de los estados financieros, se aplica el cálculo de valor actuarial por indemnización por años de servicio, por las causales de jubilación o muerte, con tope de seis meses.

Políticas contables sobre el reconocimiento de ganancias y pérdidas en planes de beneficios definidos

La obligación por la indemnización por años de servicio, que se estima devengarán los trabajadores que jubilen en la Sociedad, se registra a valor actuarial, determinado con el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones de las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo o tasa de descuento, se registran de acuerdo a lo establecido en NIC 19, en otros resultados integrales, afectando directamente a patrimonio, lo que posteriormente es reclasificado a Resultados Acumulados. Este procedimiento ha comenzado su aplicación en el ejercicio 2013, debido a la entrada en vigencia de NIC 19 revisada.

Supuestos actuariales

Años de servicio: En la Sociedad existe un tope de 6 meses de indemnización y se paga a los trabajadores que jubilen o a su cónyuge o hijos sobrevivientes en caso de muerte del trabajador.

Partícipes de cada plan: Todos los trabajadores que son parte de un convenio sindical y los trabajadores que no siendo sindicalizados se les extendió estos beneficios. Al 30 de junio de 2019 son 340 trabajadores los que tienen este beneficio.

Mortalidad: Se utiliza las tablas de mortalidad RV-2014 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Tasa de rotación de empleados e incapacidad y retiros prematuros: de acuerdo a la experiencia estadística, la rotación utilizada es de un 6,02% (seis coma cero dos) para los trabajadores objetivo. No se ha considerado ni incapacidades ni retiros prematuros debido a lo poco frecuente de estos sucesos.

Tasa de descuento: se utiliza la tasa del 5% anual, que corresponde a la tasa libre de riesgo, y la estimación de inflación esperada en el largo plazo.

Tasa de inflación: Para efectuar las estimaciones de largo plazo en el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2019 y al cierre del ejercicio 2018 se utilizó la tasa de inflación estimada de largo plazo informada por el Banco Central de Chile, la que asciende a un 3%.

Tasa de incremento de remuneraciones: La tasa utilizada para el periodo finalizado el 30 de junio de 2019 fue de un 3,07%.

Descripción general de planes de beneficios definidos

A partir del Contrato Colectivo vigente, desde el 1 de enero de 2014, la Sociedad pagará a los trabajadores las siguientes indemnizaciones: por muerte y jubilación, en el primer caso se pagará a su cónyuge o hijos sobrevivientes, para el segundo caso se pagará al trabajador. Para ambos casos se pagará una indemnización única y total equivalente a 6 meses de la última remuneración mensual percibida por el trabajador.

Para los trabajadores que no formen parte de los Convenios Colectivos, rige lo que indiquen sus contratos individuales de trabajo.

Con fecha 31 de diciembre de 2016 se firmó el acuerdo del Contrato Colectivo entre la Sociedad, con los dos sindicatos, el cual tendrá vigencia desde el 1 de enero de 2017 hasta el 31 de diciembre de 2019.

A contar del 1 de junio de 2019, la Sociedad firmó un contrato colectivo con el sindicato de trabajadores de APR, el cual tendrá vigencia hasta la 31 de mayo de 2022

Los movimientos de las provisiones actuariales al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Provisiones por beneficios a los empleados	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Movimientos provisión actuarial		
Saldo inicial	707.457	377.233
Costo de los Servicios	12.747	31.476
Costo por Intereses	17.471	19.492
Ganancias o (Pérdidas) actuariales	456	280.839
Beneficios pagados		-1.583
Beneficio especial por antigüedad	0	0
Sub-total	738.131	707.457
Participación en utilidad y bonos	361.801	632.677
Total provisiones por beneficios a los empleados corriente y no corriente	1.099.932	1.340.134

Flujos esperados de pago

De acuerdo a los planes de beneficios señalados, los flujos para el siguiente ejercicio se indican a continuación:

Sociedad	Nº de empleados	Flujo esperado de pago M\$	Año
Essal S.A.	1	3.352	2019
Total		3.352	

Pasivos proyectados al 31 de diciembre de 2019

Para el cálculo de los pasivos proyectados de las indemnizaciones a valor actuarial, a diciembre de 2019, de acuerdo a lo indicado en la NIC 19, se han utilizado los supuestos actuariales vigentes al 30 de junio de 2019, ya informados en esta nota. El resumen es el siguiente:

Sociedad	Nº de empleados	Costos por servicios M\$	Costo por intereses M\$
ESSAL	342	34.218	35.373
Total		34.218	35.373

Sensibilidad de los supuestos

Sobre la base del cálculo actuarial al 30 de junio de 2019, se ha efectuado la sensibilización de los supuestos principales, determinando los siguientes impactos:

Concepto	Base	más 0,5% M\$	menos 0,5% M\$
Tasa de descuento	5,0%	-31.625	56.703
Tasa incremento sueldos	3,1%	57.366	-31.625
Tasa rotación	6,2%	-35.363	61.864

Información a revelar sobre beneficios por término de la relación contractual

La indemnización por término de relación laboral se rige por lo establecido en el Código del Trabajo, excepto en aquellas cláusulas especiales de los respectivos Contratos colectivos o contratos individuales.

Participación en utilidades y bonos

Corresponde a la obligación que mantiene la Sociedad con sus trabajadores por concepto de bonos de participación a pagar en el mes de marzo del año siguiente. La participación devengada a pagar a los trabajadores, estipuladas en los contratos vigentes, se reliquida sobre la base del cumplimiento de los objetivos individuales y de la empresa, correspondiente al ejercicio inmediatamente anterior. Al cierre del periodo enero-junio 2019 y 31 de diciembre de 2018, los montos ascienden M\$361.801 y M\$632.677 respectivamente.

Gastos por beneficio a los empleados

Los gastos en personal durante el periodo enero-junio 2019 y 2018, son los siguientes:

Gastos en personal	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$	Abr-Jun 19 M\$	Abr-Jun 18 M\$
Sueldos y salarios	-3.157.702	-2.865.493	-1.466.652	-1.380.021
Indemnización por término de relación	-48.676	-49.208	-35.746	-31.187
Otros gastos al personal	-1.337.047	-1.181.172	-637.441	-570.202
Total gastos en personal	-4.543.425	-4.095.873	-2.139.839	-1.981.410

17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de los otros pasivos no financieros corrientes es el siguiente.

Otros Pasivos No Financieros	30-06-2019	31-12-2018
Iva Crédito	-734.983	-806.888
Iva débito	1.358.882	1.411.377
Ingresos Anticipados	111.445	166.947
Otros	340.795	354.828
Totales	1.076.139	1.126.264

18. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO

Para el periodo finalizado el 30 de junio de 2019, no se registraron variaciones, mientras que para igual periodo del 2018 la variación alcanzó a los M\$ 6.988.-

19. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

A continuación, se presenta el detalle del ítem otros gastos por naturaleza.

Otros Gastos por Naturaleza	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$	Abr-Jun 19 M\$	Abr-Jun 18 M\$
Operación Planta de Tratamiento	-906.291	-989.301	-369.041	-530.060
Suministros y servicios básicos	-2.559.239	-2.241.333	-1.365.840	-1.132.859
Servicios comerciales	-2.621.259	-1.932.047	-1.623.664	-1.197.489
Mantenimiento y reparación de equipos	-1.603.811	-1.290.652	-897.328	-663.394
Seguros, contribuciones y permisos municipales	-471.015	-485.868	-236.717	-265.689
Otros gastos	-1.053.253	-938.768	-543.913	-489.224
Total	-9.214.868	-7.877.969	-5.036.502	-4.278.715

20. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Según lo establecido en NIC 12, a continuación se presenta la posición neta de los activos y pasivos por impuestos diferidos, determinados y presentados en el Estado de situación agregando cada posición.

Impuestos Diferidos Netos	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activo por impuesto diferido	2.475.772	2.241.119
Pasivo por impuesto diferido	-21.069.497	-20.540.812
Posición neta de impuestos diferidos	-18.593.725	-18.299.693

La posición neta presentada, tiene su origen en una variedad de conceptos constitutivos de diferencias temporales y permanentes que permiten presentarse bajo los conceptos que se mencionan a continuación.

Información a revelar sobre por impuestos diferidos:

Activos por impuestos diferidos	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provisión deudores incobrables	1.567.397	1.512.271
Provision por litigios	438.778	227.775
Provisiones de vacaciones y otras de personal	149.802	142.231
Provisiones de gastos	90.409	195.374
Otros	229.386	163.468
Activos por impuestos diferidos	2.475.772	2.241.119

Pasivos por impuestos diferidos	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Depreciaciones	17.716.275	17.213.931
Revaluaciones de Terrenos	1.834.054	1.865.257
Revaluaciones Derechos de Agua	1.220.562	1.222.916
Otros	298.606	238.708
Pasivos por impuestos diferidos	21.069.497	20.540.812

Posición Neta Impuestos Diferidos	-18.593.725	-18.299.693
--	--------------------	--------------------

Movimientos en Activos por impuestos diferidos	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos, Saldo inicial	2.241.119	1.847.916
Incrementos (decrementos) en activos por impuestos diferidos	234.653	393.203
Cambios en Activos por impuestos diferidos	234.653	393.203
Activos por impuestos diferidos Total	2.475.772	2.241.119

Movimientos en pasivos por impuestos diferidos	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos, Saldo inicial	20.540.812	19.936.027
Incrementos (decrementos) en pasivos por impuestos diferidos	528.685	604.785
Cambios en pasivos por impuestos diferidos	528.685	604.785
Pasivos por impuestos diferidos Total	21.069.497	20.540.812

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

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	30-06-2019	30-06-2018	Abr-Jun 19	Abr-Jun 18
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias				
Gasto por impuestos corrientes	1.403.426	1.497.835	610.477	826.678
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	1.403.426	1.497.835	610.477	826.678
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias				
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	294.032	162.044	-122.800	-207.037
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	294.032	162.044	-122.800	-207.037
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	1.697.458	1.659.879	487.677	619.641

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

	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$	Abr-Jun 19 M\$	Abr-Jun 18 M\$
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	1.700.292	1.660.902	489.027	619.642
Efecto impositivo de Diferencias Permanentes				
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, Total	-2.834	-1.023	-1.350	-1
Gasto (Ingreso) por impuestos utilizando la tasa efectiva	1.697.458	1.659.879	487.677	619.641

Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

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

	30-06-2019	30-06-2018
Tasa impositiva legal	27,0%	27,0%
Correccion Monetaria Tributaria del Patrimonio	-1,3%	-1,8%
Otros incrementos (decrementos) en tasa impositiva legal	0,4%	0,5%
Tasa impositiva efectiva	26,1%	25,7%

21. GANANCIAS POR ACCION

El beneficio por acción se calcula como el cociente entre la utilidad neta del periodo atribuido a la Sociedad y el número de acciones ordinarias en circulación durante dicho periodo.

	30-06-2019	30-06-2018	Abr-Jun 19	Abr-Jun 18
Ganancia	M\$4.599.925	M\$4.491.610	M\$1.323.539	M\$ 1.675.328
Resultados disponible para accionistas comunes, básicos	M\$4.599.925	M\$4.491.610	M\$1.323.539	M\$ 1.675.328
Promedio ponderado de número de acciones, básico	958.260.111	958.260.111	958.260.111	958.260.111
Ganancias por acción (en pesos)	\$ 4,80	\$ 4,69	\$ 1,38	\$ 1,75

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) diluidas por acción

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

22. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de los resultados por unidades de reajuste es el siguiente.

Rubro	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0
Activos por impuestos corrientes	0	0
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0
Total variación por activos	0	0
Pasivos financieros	-893.177	-935.865
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	0	0
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	0
Otros pasivos no financieros	0	0
Total variación por pasivos	-893.177	-935.865
Utilidad (pérdida) por unidades de reajuste	-893.177	-935.865

23. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La Sociedad revela que la información a entregar al público será similar a la entregada a la alta administración de la Sociedad y en tal sentido se ha definido un solo segmento:

Operaciones relacionadas con el giro de sanitarias (aguas)

Descripción tipos de productos y servicios que proporcionan los ingresos ordinarios de cada segmento a informar

En el Segmento de Agua sólo se involucran los servicios sanitarios que permite la entrega de productos y servicios de producción, distribución de agua potable junto con la recolección y tratamiento de aguas servidas y otros servicios asociados. Dentro del Grupo Aguas Andinas, Essal S.A. sólo tiene operaciones dentro del segmento del giro sanitario.

Ingresos

Las partidas significativas de los ingresos ordinarios son principalmente aquellos relacionados con la actividad del negocio de agua potable y de aguas servidas, es decir, ingresos por venta de agua, cargo variable, cargo fijo, servicio de alcantarillado, uso de colector, tratamiento y disposición de aguas servidas.

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de las operaciones de la Sociedad y su situación financiera corresponde a las tarifas que se fijan para sus ventas y servicios regulados. Como monopolio natural, Essal S.A. es regulada por la SISS y su tarifa es fijada en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N° 70 de 1988.

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

Específicamente, los reajustes se aplican en función de una fórmula que incluye el Índice de Precios al Consumidor, Índice de Precios de Bienes Importados Sector Manufacturero y el Índice de Precios de Productor Sector Industria Manufacturera, todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile. Además, las tarifas están afectas a reajuste para reflejar servicios adicionales previamente autorizados por la SISS.

ESSAL S.A., concluyó su proceso de negociación de tarifas en el año 2016, para el quinquenio 2017-2021. Estas fueron aprobadas según decreto N° 143, del ministerio de Economía Fomento y Turismo de fecha 25 de agosto de 2016, autorizado por la Contraloría General de la República con fecha 06 de enero de 2017 y publicado en el Diario Oficial el 21 de enero de 2017.

Detalle conceptual de partidas significativas de gastos

Las partidas significativas de gastos son principalmente aquellos relacionados con remuneraciones, Energía Eléctrica, Operación Planta de Tratamiento de Aguas Servidas, depreciaciones de bienes inmuebles y bienes muebles, gasto por intereses financieros, gasto por impuesto a las ganancias.

Información sobre los principales clientes:

Principales clientes del giro sanitario (aguas) al 30 de junio de 2019:

Complejo Penitenciario de Puerto Montt
Servicio de Salud Osorno
Centro de Readaptación Social Osorno
Pasmarr S.A.
Corporación de Beneficencia Osorno
Plaza Casino S.A.
Cencosud
Aguas Claras Ltda.
Hospital Ancud

Tipos de productos:

Los tipos de productos y servicios son:

- Producción y distribución de agua potable.
- Recolección y tratamiento de aguas servidas.

24. MEDIO AMBIENTE

Información a revelar sobre desembolsos relacionados con el medio ambiente:

Según la circular N° 1901 del 30 de octubre de 2008, se revela, a continuación, información proveniente de los desembolsos relacionados con el medio ambiente:

Detalle de información de desembolsos relacionados con el medio ambiente:

Nombre Proyecto	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Mejoramiento infraestructura de disposición	114.326	23.781
Mejoramiento sistema PTAS	294.209	673.808
Renovación equipos de tratamiento y disposición	181.300	101.253
Total General	589.836	798.843

Indicación si el desembolso forma parte del costo de un activo o fue reflejado como un gasto, desembolsos del ejercicio:

Todos los proyectos mencionados forman parte del costo de la construcción de las obras respectivas.

Fecha cierta o estimada en que los desembolsos serán efectuados, desembolsos del ejercicio:

Los desembolsos proyectados se estiman serán efectuados durante el año 2019 y ascienden a M\$ 496.153.

La Sociedad se ve afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente, es decir, cumplimiento de ordenanzas, leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DE EMISION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 11 de julio de 2019, se produjo un derrame de hidrocarburos en la Planta de Producción de Agua Potable de Osorno. Por este motivo, se activaron los protocolos de seguridad y la Empresa tuvo que suspender el suministro de agua potable, por varios días, afectando a gran parte de los clientes de esa ciudad.

Los impactos económicos conocidos a la fecha son las indemnizaciones automáticas contempladas en la Ley N°19.496 de Protección de los Derechos de los Consumidores, que se estiman en \$2.900.000.000 y los efectos en menor facturación estimados en \$305.000.000.

Adicionalmente se debe considerar los gastos e inversiones necesarias en que se ha debido incurrir producto de la emergencia y eventuales nuevas inversiones, cuyo monto aún no ha sido totalmente dimensionado. Por otra parte, como es de público conocimiento la empresa se encuentra incurso en un Procedimiento Voluntario para la Protección del Interés de los Consumidores con el SERNAC, para determinar posibles reparaciones de perjuicios adicionales a la indicada en el párrafo precedente. Por último, como es sabido, diversas entidades con facultades sancionatorias han iniciado procedimientos investigativos que podrían concluir en la aplicación de multas.

Como consecuencia de todo lo anterior, la Compañía está en pleno proceso de evaluación del eventual impacto que la contingencia de Osorno podría tener tanto en sus resultados como obligaciones financieras.

Finalmente, cabe señalar que existen seguros comprometidos que han sido activados con las respectivas Compañías de seguro, y cuyo ámbito de cobertura está en proceso de análisis y evaluación.

Con fecha 30 de julio de 2019, en sesión extraordinaria de directorio, presentó la renuncia al cargo de gerente general de Essal, el señor Gustavo Gómez Jiménez. En su reemplazo fue designado el señor José Sáez Albornoz, quién asumió sus funciones de forma inmediata.

Con fecha 2 de agosto de 2019, la Superintendencia de Servicios Sanitarios resolvió abrir un expediente de caducidad de las concesiones de producción y distribución de agua potable de la ciudad de Osorno

Con fecha 06 de agosto de 2019, en sesión extraordinaria de directorio, el señor Guillermo Pickering de la Fuente, presentó su renuncia al cargo de presidente y director de la compañía. En su reemplazo fue designado el señor Víctor de la Barra Fuenzalida, además, se ha acordado convocar a una Junta Extraordinaria de Accionistas para el próximo 9 de septiembre a las 10 horas, a celebrarse en Puerto Montt.