

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014
EN MILES DE PESOS

ACTIVOS	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	88.050	111.500
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES		
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTE		747
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	7.121	12.128
CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTE		
INVENTARIOS	94	189
IMPUESTOS DIFERIDOS	731	15.140
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	417	9.096
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	96.413	148.800
ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA		
ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS		
ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA O COMO MANTENIDOS PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS		
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	96.413	148.800
ACTIVOS NO CORRIENTES		
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	8.914	8.661
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	374.702	374.702
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	76.533	66.346
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	460.149	449.709
TOTAL DE ACTIVOS	556.562	598.509

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014

Patrimonio y pasivos	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Patrimonio y pasivos		
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5.684	4.126
Otras provisiones corrientes	6.310	4.976
Pasivos por Impuestos corrientes	3.328	2.474
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.873	3.325
Otros pasivos no financieros corrientes		56.338
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.195	71.239
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		
Pasivos corrientes totales	18.195	71.239
Pasivos no corrientes		
Otros pasivos financieros no corrientes		
Pasivos no corrientes		
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente		
Otras provisiones a largo plazo		
Pasivo por impuestos diferidos		
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		
Otros pasivos no financieros no corrientes		
Total de pasivos no corrientes		
Total pasivos	18.195	71.239
Patrimonio		
Capital emitido	188.393	188.393
Ganancias acumuladas	100.151	89.054
Otras reservas	249.823	249.823
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	538.367	527.270
Participaciones no controladoras		
Patrimonio total	538.367	527.270
Total de patrimonio y pasivos	556.562	598.509

EN MILES DE PESOS

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
EN MILES DE PESOS

Ganancias (pérdidas)	ACUMULADO		ACUMULADO	
	01/01/2015 30/09/2015	01/01/2014 30/09/2014	01/07/2015 30/09/2015	01/07/2014 30/09/2014
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)				
Ingresos de actividades ordinarias	95.602	104.113	36.851	39.890
Costo de ventas	(49.940)	(56.745)	(14.944)	(18.865)
Ganancia bruta	45.662	47.368	21.907	21.025
Pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	(5.225)	(5.169)	(1.948)	(1.648)
Otros ingresos, por función	15.728	8.505		4.810
Gasto de administración	(26.030)	(25.826)	(8.272)	(9.705)
Ingresos financieros	2.120	2.327	582	1.186
Diferencias de cambio	303	569	156	57
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	32.558	27.774	12.425	15.725
Gasto por impuestos a las ganancias	(18.778)	(1.999)	(2.461)	(5.803)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	13.780	25.775	9.964	9.922
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas				
Ganancia (pérdida)	13.780	25.775	9.964	9.922
Ganancia (pérdida), atribuible a				
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora				
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras				
Ganancia (pérdida)	13.780	25.775	9.964	9.922

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
EN MILES DE PESOS

2014									
				Capital emitido	Otras reservas varias	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2014				188.393	249.823	76.543	514.759		514.759
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables							-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores							-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado				188.393	249.823	76.543	514.759	-	514.759
Cambios en patrimonio									
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)						25.775	25.775		25.775
Otro resultado integral							-		-
Resultado integral							25.775	-	25.775
Dividendos						2.299	2.299		2.299
Total de cambios en patrimonio				-	-	28.074	28.074	-	28.074
Saldo Final Período Actual 30/09/2014				188.393	249.823	104.617	542.833	-	542.833

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
EN MILES DE PESOS

2015							
		Capital emitido	Otras reservas varias	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2015		188.393	249.823	83.688	521.904		521.904
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables					-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores					-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		188.393	249.823	83.688	521.904	-	521.904
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral							
	Ganancia (pérdida)			13.780	13.780		13.780
	Otro resultado integral				-		-
	Resultado integral				13.780	-	13.780
	Emisión de patrimonio				-		-
	Dividendos			2.683	2.683		2.683
	Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios				-		-
Total de cambios en patrimonio		-	-	16.463	16.463	-	16.463
Saldo Final Período Actual 30/09/2015		188.393	249.823	100.151	538.367	-	538.367

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)	Nota	01-01-2015 al 30-09- 2015	01-01-2014 al 30-09- 2015
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Ganancia (Pérdida)		13.780	25.775
Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios		95	(393)
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial		5.754	14.534
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		4.310	(60.477)
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por pagar de origen comercial		1.558	5.262
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación		(17.497)	763
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	17	5.091	5.169
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(18.672)	(3.207)
Total de ajustes por conciliación de ganancias (Pérdidas)		(19.361)	(38.349)
Dividendos Pagados	15	(2.590)	
Intereses recibidos		-	-
Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(8.171)	(12.574)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo	12	(15.279)	(5.397)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(15.279)	(5.397)
Incremento Neto (Disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio.		(23.450)	(17.971)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(23.450)	(17.971)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	7	111.500	103.350
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	7	88.050	85.379

EN MILES DE PESOS

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2015 al 30-09- 2015	01-01-2014 al 30-09- 2014
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación		65.442	64.231
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		15.727	13.737
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias			
Otros cobros por actividades de operación			
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(28.874)	(36.398)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(54.093)	(54.144)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas			
Otros pagos por actividades de operación		(7.401)	
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)			
Otras entradas (salidas) de efectivo		3.618	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(5.581)	(12.574)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo	7	(15.279)	(5.397)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(15.279)	(5.397)
Incremento Neto (Disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio.			
pago de dividendos			
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(23.450)	(17.971)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	7	111.500	103.350
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	7	88.050	85.379

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y DICIEMBRE 2014
EN MILES DE PESOS

NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL

LA RAZÓN SOCIAL DE LA SOCIEDAD ES SOCIEDAD DE CANALISTAS LA FORESTA DE APOQUINDO S.A. CON R.U.T. 96.506.770-1, SE CONSTITUYÓ CON FECHA 2 DE ABRIL DE 1986, ANTE EL NOTARIO SUPLENTE DE PATRICIO ZALDÍVAR M., SEÑOR JORGE ZAÑARTU S. EL OBJETO DE LA SOCIEDAD ES EL DE CAPTAR LAS AGUAS DEL CANAL MATRIZ DENOMINADO EL BOLLO, DERIVADO DE LA PRIMERA SECCIÓN DEL RIO MAPOCHO Y REPARTIRLA ENTRE LOS PREDIOS QUE FORMAN PARTE DEL LOTE O LA FORESTA DE APOQUINDO. PARA CUMPLIR SU OBJETO SOCIAL LA SOCIEDAD PODRÁ CONSTRUIR, EXPLOTAR, CONSERVAR Y MEJORAR LAS OBRAS DE CAPTACIÓN, ACUEDUCTOS Y OTROS QUE SEAN NECESARIOS PARA SU APROVECHAMIENTO, TODO ELLO CONFORME CON EL PRECEPTUADO EN EL TÍTULO TERCERO DEL CÓDIGO DE AGUAS.

CON FECHA 4 DE FEBRERO DE 1999, SOCIEDAD DE CANALISTAS LA FORESTA DE APOQUINDO S.A., SE TRANSFORMÓ DE SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA A SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA, ENCONTRÁNDOSE INSCRITA EN EL REGISTRO DE VALORES DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS CON EL N°660 DE FECHA 4 FEBRERO DE 1999.

LA DURACIÓN DE LA SOCIEDAD ES DE CARÁCTER INDEFINIDO.

PROPIEDAD Y CONTROL DE LA COMPAÑÍA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, EL CAPITAL ACCIONARIO DE LA SOCIEDAD, ESTÁ DIVIDIDO EN 383.155 ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS.

DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN LA NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 30 DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS, INFORMAMOS A CONTINUACIÓN EL NOMBRE DE LOS 12 MAYORES ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD, NÚMERO DE ACCIONES QUE POSEEN Y EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.
Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

Nombres de accionistas	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	% de propiedad (*)
FIDUCIARIA LA FORESTA LIMITADA	124.499	124.499	32,48%
SUCESIÓN MANUEL CASTRO MUÑOZ	4.726	4.726	1,23%
ESCOBAR CASTRO RAUL	3.169	3.169	0,83%
MADERAS PEHUEN LIMITADA	2.479	2.479	0,65%
SOCIEDAD INMOBILIARIA E INVERSIONES ANTELU S.A.	2.268	2.268	0,59%
ESCOBAR CASTRO INES	1.946	1.946	0,51%
LABARCA DIAZ JAVIER	1.889	1.889	0,49%
CRUZAT MONTES MARIA	1.539	1.539	0,40%
BERNDT CRAMER MIGUEL	1.617	1.617	0,42%
GIGOUX RENARD MAURICIO	1.454	1.454	0,38%
PAREDES GAETE JAIME	1.596	1.596	0,42%
HAICHELIS JAIKLES JORGE	1.575	1.575	0,41%
Principales 12 accionistas	148.757	148.757	38,81%
Otros accionistas	234.398	234.398	61,19%
Total	383.155	383.155	100,00%

DECLARAMOS QUE LA SOCIEDAD NO TIENE CONTROLADOR.

- DIRECTORIO**

LA COMPAÑÍA ES ADMINISTRADA POR UN DIRECTORIO DE CINCO MIEMBROS ELEGIDOS POR LA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS.

- EJECUTIVOS**

LA SOCIEDAD TIENE UN GERENTE GENERAL DESIGNADO POR EL DIRECTORIO. EL ESQUEMA JERÁRQUICO DE LA PLANA EJECUTIVA ES EL SIGUIENTE:

- GERENTE GENERAL:** SR. PABLO PEDRAZA PÉREZ.

- PERSONAL:**

Personal	Cantidad
Contador	1 persona
Encargado de instalación de arranque agua de riego	1 persona
Instalador de empalme de agua de riego mantención del sistema	1 persona
Total	3 personas

- ASESOR LEGAL EXTERNO:** GRUPO VIAL SERRANO ABOGADOS

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

INFORMACIÓN SOBRE NEGOCIO EN MARCHA

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDAD DE CANALISTAS LA FORESTA DE APOQUINDO S.A. FUERON PREPARADOS EN BASE DE EMPRESA EN MARCHA. LA CONTINUIDAD DE LAS OPERACIONES DE LA SOCIEDAD NO PRESENTAN INCERTIDUMBRE CON RESPECTO AL NEGOCIO EN MARCHA Y NO EXISTEN INTENCIONES DE DISMINUIR DE FORMA IMPORTANTE LA ESCALA DE SUS OPERACIONES.

NOTA 2: BASES DE PRESENTACIÓN

A) BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO A INSTRUCCIONES Y NORMAS EMITIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS DE CHILE (SVS), LAS CUALES SE COMPONEN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF), EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB), MÁS INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS DICTADAS POR LA SVS.

DE EXISTIR DISCREPANCIAS ENTRE LAS NIIF Y LAS INSTRUCCIONES DE LA SVS, PRIMAN ESTAS ÚLTIMAS SOBRE LAS PRIMERAS. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, LA ÚNICA INSTRUCCIÓN DE LA SVS QUE CONTRAVIENE LAS NIIF SE REFIERE AL REGISTRO PARTICULAR DE EFECTOS SOBRE IMPUESTOS DIFERIDOS.

LA PREPARACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO CON NIIF, CUYA RESPONSABILIDAD ES DE LOS ADMINISTRADORES, REQUIERE EFECTUAR CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES Y QUE LA ADMINISTRACIÓN EJERZA SU JUICIO AL APLICAR LAS POLÍTICAS Y NORMAS CONTABLES DE LA SOCIEDAD.

LA SOCIEDAD CUMPLE CON TODAS LAS CONDICIONES LEGALES DEL ENTORNO EN EL QUE DESARROLLA SUS OPERACIONES. LA EMPRESA PRESENTA CONDICIONES DE OPERACIÓN NORMAL EN CADA ÁMBITO EN EL QUE SE DESARROLLAN SUS ACTIVIDADES.

LA FECHA DE ADOPCIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ES EL 01 DE ENERO DE 2010.

ESTOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO APROBADOS POR EL DIRECTORIO, QUEDANDO LA ADMINISTRACIÓN FACULTADA PARA SU PUBLICACIÓN.

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS ES RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD DE CANALISTAS LA FORESTA DE APOQUINDO S.A, QUIENES MANIFIESTAN EXPRESAMENTE QUE SE HAN APLICADO EN SU TOTALIDAD PRINCIPIOS Y CRITERIOS INCLUIDOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) EMITIDAS POR EL IASB.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

B) MONEDA FUNCIONAL

LAS PARTIDAS INCLUIDAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD SE VALORAN UTILIZANDO LA MONEDA DEL ENTORNO ECONÓMICO PRINCIPAL EN QUE LA ENTIDAD OPERA (MONEDA FUNCIONAL) SEGÚN LO ESTABLECE LA NIC 21, LOS ESTADOS FINANCIEROS SE PRESENTAN EN PESOS CHILENOS, QUE ES LA MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN DE LA SOCIEDAD Y QUE FUE EVALUADO EN UN ESTUDIO EFECTUADO POR LA ADMINISTRACIÓN E INFORMADO A LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS.

C) NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

LAS SIGUIENTES NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES HAN SIDO ADOPTADAS EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

- **ENMIENDAS A NIIF Y SU FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA:**

NIC 24, REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2011.

NIC 32, INSTRUMENTOS FINANCIEROS PRESENTACIÓN- CLASIFICACIÓN DE DERECHOS DE EMISIÓN. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE FEBRERO DE 2010

MEJORAS A NIIF MAYO 2010 – COLECCIÓN DE ENMIENDAS A SIETE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2011.

- **NUEVAS INTERPRETACIONES Y SU FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA:**

CINIIF 19, EXTINCIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS CON INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE JULIO DE 2010.

- **ENMIENDAS A INTERPRETACIONES Y SU FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA:**

CINIIF 14, EL LÍMITE SOBRE UN ACTIVO POR BENEFICIOS DEFINIDOS, REQUERIMIENTOS MÍNIMOS DE FONDEO Y SU INTERACCIÓN. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2011

LA APLICACIÓN DE ESTA NORMA NO HA TENIDO UN IMPACTO SIGNIFICATIVO EN LOS MONTOS REPORTADOS EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS, SIN EMBARGO, PODRÍAN AFECTAR LA CONTABILIZACIÓN DE FUTURAS TRANSACCIONES O ACUERDOS.

LAS SIGUIENTES NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES HAN SIDO EMITIDAS PERO SU FECHA DE APLICACIÓN AÚN NO ESTÁ VIGENTE:

- **NUEVAS NIIF Y SU FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA:**

NIIF 9, INSTRUMENTOS FINANCIEROS. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2015.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

NIFF 10, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014.

NIFF 11, ACUERDOS CONJUNTOS. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014.

NIFF 12, REVELACIONES DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014.

NIFF 12, REVELACIONES DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014.

NIC 27 (2011), ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014.

NIC 28 (2011), INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014.

NIFF 13, MEDICIONES DE VALOR RAZONABLE. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014.

- **ENMIENDAS A NIIFS Y SU FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA:**

NIC 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS – PRESENTACIÓN COMPONENTES DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE JULIO DE 2013.

NIC 12, IMPUESTOS DIFERIDOS – RECUPERACIÓN DEL ACTIVO SUBYACENTE. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2013.

NIC 19, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (2011). PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014.

NIIF1 (REVISADA), ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – (i)ELIMINACIÓN DE FECHAS FIJADAS PARA ADOPTADORES POR PRIMERA VEZ – (ii)HIPERINFLACIÓN SEVERA. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE JULIO DE 2011.

NIC 32, INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN - ACLARACIÓN DE REQUERIMIENTOS PARA EL NETEO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2015.

NIIF 7, INSTRUMENTOS FINANCIEROS: REVELACIONES – TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS – (ii) MODIFICACIONES A REVELACIONES ACERCA DE NETO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE JULIO DE 2011

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

(TRANSFERENCIA DE ACTIVOS). PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014 (PARA MODIF. A REVELAC. ACERCA DE NETEO).

- **NUEVAS INTERPRETACIONES Y SU FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA:**

CINIIF 20, COSTOS DE DESBROCE EN LA FASE DE PRODUCCIÓN DE UNA MINA DE SUPERFICIE. PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD ESTIMA QUE LA ADOPCIÓN DE LAS NORMAS E INTERPRETACIONES ANTES DESCRITAS NO TENDRÁ UN IMPACTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD.

D) 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).

NOTA 3: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

A) RIESGO DE CRÉDITOS.

LA EXPOSICIÓN DE LA SOCIEDAD AL RIESGO DE CRÉDITO ES ATRIBUIBLE A LA PÉRDIDA FINANCIERA PROVOCADO POR EL HECHO DE QUE UN CLIENTE NO CUMPLA CON SUS OBLIGACIONES, ORIGINADA PRINCIPALMENTE POR LOS DEUDORES POR VENTAS, NO OBSTANTE LA SOCIEDAD REGISTRA EL BUEN HISTORIAL DE PAGOS DE SUS CLIENTES, POR DICHA RAZÓN LA SOCIEDAD NO CONSTITUYE PROVISIÓN DE INCOBRABLES.

EL RIESGO DE CRÉDITO DE LOS FONDOS LÍQUIDOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS ADQUIRIDOS ES LIMITADO AL SER LAS CONTRAPARTES ENTIDADES FINANCIERAS DE PRIMERA LÍNEA CON ALTAS CALIFICACIONES CREDITICIAS.

B) RIESGO DE LIQUIDEZ.

LA SOCIEDAD SE ENCUENTRA EN RIESGO DE LIQUIDEZ CUANDO NO PUEDA HACER FRENTE A SUS OBLIGACIONES FINANCIERAS EN LOS PLAZOS COMPROMETIDOS. PARA HACER FRENTE AL RIESGO DE LIQUIDEZ, LA SOCIEDAD DEBE ORIENTAR SUS ESFUERZOS EN LA MANTENCIÓN DE

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

RECURSOS LÍQUIDOS DISPONIBLES, PUDIENDO HACER FRENTE A LAS NECESIDADES DE LA OPERACIÓN DE UNA MANERA ADECUADA.

AL RESPECTO, DE MANERA PERMANENTE SE EFECTÚAN PROYECCIONES DE FLUJO DE CAJA, ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA, DEL ENTORNO ECONÓMICO Y DEL MERCADO DE LA DEUDA, DE MANERA QUE EN CASO DE SER

NECESARIO, CONTRATAR NUEVOS CRÉDITOS O REESTRUCTURAR LOS EXISTENTES A PLAZOS COHERENTES CON LA GENERACIÓN DE FLUJOS.

C) RIESGO DE MERCADO.

CORRESPONDE AL RIESGO QUE PUEDE AFECTAR A LA SOCIEDAD POR LOS CAMBIOS EN LOS PRECIOS DE MERCADO, LOS QUE AFECTARÁ LA UTILIDAD O EL VALOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE MANTIENE LA SOCIEDAD.

LA EMPRESA NO TIENE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE MERCADO YA QUE NO CUENTA CON ACTIVOS O PASIVOS QUE SE VALORICEN DE ACUERDO A PRECIOS DE MERCADO (TASAS DE INTERÉS, TASAS DE CAMBIO, PRECIOS DE ACCIONES U OTROS).

NOTA 4: ESTIMACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES

LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD , DE ACUERDO CON NORMA INTERNACIONAL, REQUIERE QUE SE REALICEN SUPOSICIONES Y ESTIMACIONES QUE AFECTAN A LOS IMPORTES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS REGISTRADOS, LA PRESENTACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES AL FINAL DEL EJERCICIO, ASÍ COMO A LOS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS, SEGÚN CORRESPONDA.

LOS RESULTADOS ACTUALES PODRÍAN DIFERIR DEPENDIENDO DE LAS ESTIMACIONES REALIZADAS.

- DETERMINADAS ESTIMACIONES CONTABLES SON CONSIDERADAS CRÍTICAS SI: LA NATURALEZA DE LAS ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES ES MATERIAL DEBIDO A LOS NIVELES DE SUBJETIVIDAD Y A LOS JUICIOS NECESARIOS PARA LA CONTABILIZACIÓN DE ASUNTOS CON GRAN INCERTIDUMBRE O BIEN POR LA PROPENSIÓN DE DICHOS ASUNTOS A VARIAR.
- EL IMPACTO DE LAS ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES EN LA SITUACIÓN FINANCIERA O LA ACTUACIÓN OPERATIVA ES MATERIAL.
- PROVISIONES POR LITIGIOS Y OTRAS CONTINGENCIAS:

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

EL COSTO FINAL DE LA LIQUIDACIÓN DE DENUNCIAS Y LITIGIOS PUEDE VARIAR DEBIDO A ESTIMACIONES BASADAS EN DIFERENTES INTERPRETACIONES DE LAS NORMAS, OPINIONES Y EVALUACIONES FINALES DE LA CUANTÍA DE DAÑOS Y PERJUICIOS. POR TANTO, CUALQUIER VARIACIÓN EN CIRCUNSTANCIAS RELACIONADAS CON ESTE TIPO DE CONTINGENCIAS, PODRÍA TENER UN EFECTO SIGNIFICATIVO EN EL IMPORTE DE LA PROVISIÓN POR CONTINGENCIAS REGISTRADA.

NOTA 5: POLITICAS CONTABLES

LAS POLÍTICAS CONTABLES TIENEN UN EFECTO RELEVANTE EN LA PRESENTACIÓN DE NUESTRA POSICIÓN FINANCIERA Y RESULTADO DE OPERACIONES Y REQUIEREN DE LA APLICACIÓN DE JUICIOS SUBJETIVOS Y EN OCASIONES COMPLEJOS, A MENUDO COMO RESULTADO DE LA NECESIDAD DE EFECTUAR ESTIMACIONES ACERCA DE EFECTOS DE MATERIAS QUE SON INHERENTEMENTE INCIERTAS. COMO EL NÚMERO DE VARIABLES Y SUPUESTOS AFECTAN EL RESULTADO FUTURO DE HECHOS INCIERTOS, ESTOS JUICIOS LLEGAN A SER AÚN MÁS SUBJETIVOS Y COMPLEJOS.

A CONTINUACIÓN SE DESCRIBEN LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS EN LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS COMO LO REQUIERE NIIF 1, ESTAS POLÍTICAS HAN SIDO DISEÑADAS EN FUNCIÓN DE LAS NIIF VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y APLICADAS DE MANERA UNIFORME CON EL EJERCICIO QUE SE PRESENTAN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) INTANGIBLES

LA SOCIEDAD OPTÓ POR REGISTRAR SUS ACTIVOS INTANGIBLES DE ACUERDO AL MODELO DEL COSTO SEGÚN LO DEFINIDO EN NIC 38.

LOS PRINCIPALES ACTIVOS INTANGIBLES CORRESPONDEN A DERECHOS DE AGUA, LOS QUE LA SOCIEDAD OPTÓ A PARTIR DEL 01 DE ENERO DE 2014, SUSPENDER SU AMORTIZACIÓN, POR CONSIDERAR QUE ÉSTOS NO ERAN SUSCEPTIBLES DE PERDER VALOR EN EL TIEMPO. PARA AJUSTAR ESTOS DERECHOS A SU VALOR RAZONABLE, LA ADMINISTRACIÓN SOLICITO UNA TASACIÓN PARA EFECTOS DE IFRS, LLEVANDO EL AJUSTE RESULTANTE ENTRE EL VALOR DE TASACIÓN AJUSTADO A UN 80% Y EL VALOR LIBROS QUE ESTOS TENÍAN AL 01 DE ENERO DE 2010, FECHA EN LA CUAL LA SOCIEDAD CONVERGE A IFRS, A PATRIMONIO.

PARA EFECTOS DE COMPARACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS SE PROCEDIÓ A RE-EXPRESAR LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014. HASTA ANTES DE ÉSTE EFECTO LA SOCIEDAD OPTO POR REGISTRAR LOS DERECHOS DE AGUAS AL COSTO DE ADQUISICIÓN CORREGIDO MONETARIAMENTE MENOS SU AMORTIZACIÓN ACUMULADA.

LUEGO, EL HECHO DEL CAMBIO DE VIDA ÚTIL A INDEFINIDA, NO IMPLICA QUE LOS DERECHOS DE AGUA CADUQUEN, POR CUANTO SON DE DOMINIO DE LA SOCIEDAD DE CANALISTAS LA FORESTA DE APOQUINDO S.A. Y SE ENCUENTRAN DEBIDAMENTE INSCRITOS EN EL CONSERVADOR DE BIENES RAÍCES

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

DE ACUERDO A NIC 38 SÓLO SE AMORTIZAN ACTIVOS CON VIDA ÚTIL DEFINIDA, EN EL PLAZO EN QUE SE ESTIMA EL RETORNO DE LA INVERSIÓN.

LOS FACTORES QUE DEBEN CONSIDERARSE PARA LA ESTIMACIÓN DE LA VIDA ÚTIL, ENTRE OTROS SON LOS SIGUIENTES:

- LIMITACIONES LEGALES, REGULATORIAS O CONTRACTUALES
- FACTORES ECONÓMICOS (OBSOLESCENCIA DE PRODUCTOS, CAMBIOS EN LA DEMANDA)

- REACCIONES ESPERADAS POR PARTE DE COMPETIDORES Y CAMBIOS TECNOLÓGICOS QUE AFECTEN LA CAPACIDAD PARA GENERAR BENEFICIOS.

LA VIDA ÚTIL PUEDE REQUERIR MODIFICACIONES DURANTE EL TIEMPO DEBIDO A CAMBIOS EN ESTIMACIONES COMO RESULTADO DE CAMBIOS EN SUPUESTOS ACERCA DE LOS FACTORES ANTES MENCIONADOS.

LA SOCIEDAD ES DUEÑA DE DERECHOS DE AGUA QUE CONSISTE EN UN 19,6% DE ACCIONES DE LA PRIMERA SECCIÓN DEL RÍO MAPOCHO, CAPTADA MEDIANTE BOCATOMA DEL CANAL EL BOLLO Y DISTRIBUIDA DESDE ESTE MEDIO DE COMPUERTAS U OTROS DISPOSITIVOS DE ENTREGA, HASTA LLEGAR AL TRANQUE DE LA EMPRESA DEL CUAL SE ALIMENTAN CAÑERÍAS DISTRIBUIDORAS. LO ANTERIOR FUE ADQUIRIDO POR APORTE QUE HIZO LA SOCIEDAD AGRÍCOLA LA FORESTA DE APOQUINDO LTDA., SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA OTORGADA CON FECHA 2 DE ABRIL DE 1986, EN NOTARIA PÚBLICA PATRICIO ZALDÍVAR MACKENNA.

LOS REFERIDOS DERECHOS SE ENCUENTRAN INSCRITOS EN FOJAS 61 N°74 DE REGISTRO DE PROPIEDAD DE AGUA DEL AÑO 1986 DEL CONSERVADOR DE BIENES RAÍCES DE SANTIAGO.

B) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

LA SOCIEDAD OPTÓ POR REGISTRAR LOS ELEMENTOS DE PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS DE ACUERDO AL MODELO DEL COSTO SEGÚN LO DEFINIDO EN NIC 16.

LAS PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS DE LA SOCIEDAD SE ENCUENTRAN VALORIZADAS AL COSTO DE ADQUISICIÓN ACTUALIZADO DE ACUERDO A NORMAS VIGENTES EN CHILE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008, SEGÚN LA EXENCIÓN PERMITIDA EN LA NIIF 1.

EN LA FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF, SOCIEDAD DE CANALISTAS LA FORESTA DE APOQUINDO S.A. OPTÓ POR LA ALTERNATIVA DE MANTENER LOS ACTIVOS VALORIZADOS A SU COSTO DE ADQUISICIÓN CORREGIDOS Y DESCONTADO POR LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA CUANDO CORRESPONDA BAJO NORMATIVA CHILENA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008, A EXCEPCIÓN DEL TERRENO, LOS QUE FUERON VALORIZADOS A SU COSTO CORREGIDO A DICHA FECHA.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

LOS COSTOS DE AMPLIACIÓN, MEJORAS Y/O MANTENIMIENTO DE SUS ACTIVOS (INSTALACIONES) QUE REPRESENTAN UN AUMENTO EN LA PRODUCTIVIDAD, CAPACIDAD O EFICIENCIA, O UN AUMENTO DE LA VIDA ÚTIL DE LOS BIENES, SE CONTABILIZA COMO MAYOR COSTO DE LOS CORRESPONDIENTES BIENES.

VIDAS ÚTILES.

LA DEPRECIACIÓN DE LOS ACTIVOS FIJOS SE CALCULA USANDO EL MÉTODO LINEAL PARA ASIGNAR SUS COSTOS O IMPORTES REVALORIZADOS A SUS VALORES RESIDUALES SOBRE SUS VIDAS ÚTILES TÉCNICAS ESTIMADAS. 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, DE TAL FORMA DE TENER UNA VIDA ÚTIL RESTANTE ACORDE CON EL VALOR DE LOS ACTIVOS.

LA SOCIEDAD DEPRECIA SUS BIENES SIGUIENDO EL MÉTODO LINEAL EN FUNCIÓN DE LOS AÑOS DE VIDA ÚTIL ESTIMADA DE SUS ACTIVOS, SEGÚN EL SIGUIENTE DETALLE:

Activo	Vida Útil (años)
Instalaciones y redes	8
Bienes raíces	10
Obras de infraestructura	3 - 5
Equipos de oficina	2 - 3
Herramientas	4
Muebles y útiles	3 - 5
Maquinas y equipos	7 - 9
Otras propiedades planta y equipos	3 - 5

C) DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS.

LA SOCIEDAD EVALÚA EN CADA FECHA DE CIERRE DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, SI EXISTE ALGÚN INDICIO DE DETERIORO DEL VALOR REGISTRADO DE LOS ACTIVOS. EN CASO DE EXISTIR ALGÚN INDICIO, SE ESTIMA EL VALOR RECUPERABLE DE LOS CITADOS ACTIVOS CON EL OBJETIVO DE DETERMINAR EL DETERIORO DE VALOR SUFRIDO. LAS PRUEBAS DE DETERIORO SON REALIZADAS CON UNA PERIODICIDAD MÍNIMA ANUAL O CUANDO EXISTAN INDICIOS DE QUE EL ACTIVO HA SUFRIDO UNA PÉRDIDA DE VALOR.

D) ACTIVOS FINANCIEROS.

LA SOCIEDAD CLASIFICA SUS ACTIVOS FINANCIEROS EN LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS: PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR Y ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO. LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DEL PROPÓSITO CON EL QUE SE ADQUIRIERON LOS ACTIVOS FINANCIEROS. LA ADMINISTRACIÓN DETERMINA LA CLASIFICACIÓN DE SUS ACTIVOS FINANCIEROS EN EL MOMENTO DE RECONOCIMIENTO INICIAL.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

LAS ADQUISICIONES Y ENAJENACIONES DE INVERSIONES 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 RECONOCEN INICIALMENTE POR EL VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN PARA TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS NO LLEVADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO. LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO SE RECONOCEN INICIALMENTE POR SU VALOR RAZONABLE, Y LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN SE LLEVAN A RESULTADOS.

LAS INVERSIONES SE DAN DE BAJA CONTABLEMENTE CUANDO LOS DERECHOS A RECIBIR FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS INVERSIONES HAN VENCIDO O SE HAN TRANSFERIDO Y LA SOCIEDAD HA TRASPASADO SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y VENTAJAS DERIVADOS DE SU TITULARIDAD.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD CORRESPONDEN A LA SIGUIENTE CATEGORÍA:

- **PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR.**

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SON ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES QUE NO COTIZAN EN UN MERCADO ACTIVOS. SE INCLUYEN EN ACTIVOS CORRIENTES, EXCEPTO PARA VENCIMIENTOS SUPERIORES A 12 MESES DESDE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN QUE SE CLASIFICAN COMO ACTIVOS NO CORRIENTES. LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SE INCLUYEN EN DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR EN EL ESTADO DE SITUACIÓN.

- **ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.**

LAS INVERSIONES A CORTO PLAZO DE GRAN LIQUIDEZ, QUE SON FÁCILMENTE CONVERTIBLES EN MONTOS DETERMINADOS DE EFECTIVO, ESTANDO SUJETOS A UN RIESGO POCO SIGNIFICATIVO DE CAMBIOS EN SU VALOR, TALES COMO DEPÓSITOS A PLAZO Y FONDOS MUTUOS, QUE LA ADMINISTRACIÓN TIENE LA INTENCIÓN DE MANTENER HASTA SU VENCIMIENTO INFERIOR A 12 MESES A PARTIR DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN; SON CONSIDERADOS COMO EQUIVALENTE DE EFECTIVO, SEGÚN LO INDICADO EN NIC N° 7.

- **ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.**

ESTAS INVERSIONES FIGURAN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA A SU VALOR DE MERCADO EN LA FECHA DE CIERRE. LAS VARIACIONES DE ESTE VALOR DE MERCADO SE REGISTRAN CON CARGO O ABONO A AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR DEL PATRIMONIO NETO. EN EL MOMENTO EN QUE SE PRODUCE LA ENAJENACIÓN DE ESTAS INVERSIONES, EL VALOR ACUMULADO EN ESTAS RESERVAS ES IMPUTADO ÍNTEGRAMENTE A RESULTADOS. LA SOCIEDAD NO MANTUVO ACTIVOS FINANCIEROS EN ESTA CATEGORÍA.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

E) INVENTARIOS.

LOS REPUESTOS SE VALORIZAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN SIEMPRE Y CUANDO NO EXCEDAN A LOS RESPECTIVOS VALORES NETOS DE REALIZACIÓN AL CIERRE DE CADA EJERCICIO.

EL VALOR NETO REALIZABLE ES EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO EN EL CURSO NORMAL DEL NEGOCIO, MENOS LOS COSTOS VARIABLES DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN APLICABLES.

F) DEUDORES POR VENTAS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

LAS CUENTAS COMERCIALES A COBRAR SE RECONOCEN AL SU VALOR NOMINAL, EL QUE NO DIFIERE EN FORMA SIGNIFICATIVA DEL COSTO AMORTIZADO DEBIDO A QUE LOS PLAZOS Y VALORES ESTÁN ESTABLECIDOS CON ANTICIPACIÓN POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD, QUIEN COBRA EN CUATRO CUOTAS A SUS CLIENTES, DENTRO DE LOS MESES DE AGOSTO, SEPTIEMBRE, OCTUBRE Y NOVIEMBRE, DE CADA AÑO.

LAS CUENTAS POR COBRAR CORRESPONDEN A LOS SERVICIOS QUE LA SOCIEDAD HA CONVENIDO CON LOS USUARIOS POR LA TEMPORADA OCTUBRE A ABRIL DE CADA AÑO, REGISTRANDO LOS INGRESOS A RESULTADO BAJO EL MÉTODO DEL DEVENGO DEL SERVICIO.

G) POLÍTICA DE INCOBRABILIDAD.

CUANDO EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE LA SOCIEDAD NO SERÁ CAPAZ DE COBRAR TODOS LOS IMPORTES QUE SE LE ADEUDAN DE ACUERDO CON LOS TÉRMINOS ORIGINALES DE LAS CUENTAS POR COBRAR (ESTO ES PRINCIPALMENTE INCUMPLIMIENTO O FALTA DE PAGO), INMEDIATAMENTE SE CORTA EL SUMINISTRO Y SE CASTIGA LA CUENTA POR COBRAR.

H) ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

LOS ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR NOMINAL YA QUE SU PLAZO MEDIO DE PAGO ES REDUCIDO Y NO EXISTE DIFERENCIA MATERIAL CON EL VALOR RAZONABLE.

I) PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES.

CORRESPONDEN A TODAS AQUELLAS OBLIGACIONES POSIBLES SURGIDAS COMO CONSECUENCIA DE SUCESOS PASADOS, CUYA MATERIALIZACIÓN FUTURA Y PERJUICIO PATRIMONIAL ASOCIADO SE ESTIMA DE BAJA PROBABILIDAD. LA SOCIEDAD DE CANALISTAS LA FORESTA DE APOQUINDO S.A. NO MANTIENE PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES POR ESTOS CONCEPTOS.

J) CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS ENTRE CORRIENTES Y NO CORRIENTES.

LOS ACTIVOS QUE SE CLASIFICAN COMO CORRIENTES, SERÁN AQUELLOS CON VENCIMIENTO IGUAL O INFERIOR A DOCE MESES O SE PRETENDA VENDER O REALIZAR EN EL

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

TRANSCURSO DEL CICLO NORMAL DE LA OPERACIÓN DE LAS ACTIVIDADES O NEGOCIOS QUE DESARROLLE LA SOCIEDAD.

SE CLASIFICARÁ COMO ACTIVO NO CORRIENTE A TODAS AQUELLOS ACTIVOS QUE NO CORRESPONDE CLASIFICAR COMO ACTIVOS CORRIENTES.

K) CLASIFICACIÓN DE PASIVOS ENTRE CORRIENTES Y NO CORRIENTES.

LOS PASIVOS QUE SE CLASIFICAN COMO CORRIENTES, SERÁN AQUELLOS CON VENCIMIENTO IGUAL O INFERIOR A DOCE MESES O SE PRETENDA LIQUIDAR EN EL TRANSCURSO DEL CICLO NORMAL DE LA OPERACIÓN QUE DESARROLLA LA SOCIEDAD.

SE CLASIFICARÁ COMO PASIVO NO CORRIENTE A TODAS AQUELLOS PASIVOS QUE NO CORRESPONDE CLASIFICAR COMO PASIVOS CORRIENTES.

L) COSTOS POR INTERESES.

LOS COSTOS POR INTERESES INCURRIDOS PARA LA CONSTRUCCIÓN DE CUALQUIER ACTIVO CALIFICADO SE CAPITALIZAN DURANTE EL PERÍODO DE TIEMPO QUE ES NECESARIO PARA COMPLETAR Y PREPARAR EL ACTIVO PARA EL USO QUE SE PRETENDE. OTROS COSTOS POR INTERESES SE REGISTRAN EN RESULTADOS (GASTOS).

M) PATRIMONIO NETO.

EL CAPITAL DE LA SOCIEDAD ESTÁ DIVIDIDO EN 383.155 ACCIONES ORDINARIAS DE UNA MISMA SERIE Y SIN VALOR NOMINAL, CUYA COMPOSICIÓN, ES LA SIGUIENTE:

Serie	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Acciones con derecho a voto
Única	383.155	383.155	383.155

LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL Y OTROS DE PATRIMONIO EMITIDOS POR SOCIEDAD DE CANALISTAS LA FORESTA DE APOQUINDO S.A. SE REGISTRARÁN POR EL MONTO RECIBIDO EN EL PATRIMONIO NETO, DEDUCIDOS LOS COSTOS DIRECTOS DE LA EMISIÓN.

NO EXISTEN ACCIONES PROPIAS EN CARTERA, COMO TAMPOCO ACCIONES PREFERENTES. 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.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

N) IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.

EL GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO INCLUYE TANTO EL IMPUESTO CORRIENTE QUE RESULTA DE LA APLICACIÓN DE LAS NORMAS TRIBUTARIAS SOBRE LA BASE IMPONIBLE DE CADA EJERCICIO, DESPUÉS DE APLICAR LAS DEDUCCIONES O AGREGADOS QUE TRIBUTARIAMENTE SON ADMISIBLES, MÁS LA VARIACIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y CRÉDITOS TRIBUTARIOS, TANTO POR PÉRDIDAS TRIBUTARIAS COMO POR DEDUCCIONES. LAS DIFERENCIAS ENTRE EL VALOR CONTABLE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y SU BASE TRIBUTARIA GENERAN LOS SALDOS DE IMPUESTOS DIFERIDOS DE ACTIVO O DE PASIVO, QUE SE CALCULAN UTILIZANDO LAS TASAS IMPOSITIVAS QUE SE ESPERA ESTÉN EN VIGOR CUANDO LOS ACTIVOS Y PASIVOS SE REALICEN, CONSIDERANDO PARA TAL EFECTO LAS TASAS QUE AL FINAL DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA HAYAN SIDO APROBADAS O PARA LAS CUALES SE ENCUENTRE PRÁCTICAMENTE TERMINADO EL PROCESO DE APROBACIÓN.

COMO EXCEPCIÓN AL CRITERIO ANTES DESCRITO Y CONFORME A LO ESTABLECIDO EN EL OFICIO CIRCULAR N° 856 DE LA SVS, EMITIDO CON FECHA 17 DE OCTUBRE DE 2014, LAS VARIACIONES EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS QUE SURGEN COMO CONSECUENCIA DEL INCREMENTO PROGRESIVO EN LA TASA DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS INTRODUCIDO POR LA LEY 20.780, DE FECHA 29 DE SEPTIEMBRE DE 2014, Y QUE AFECTAN LAS COMPAÑÍAS CHILENAS, HAN SIDO REGISTRADAS DIRECTAMENTE EN PATRIMONIO (GANANCIAS ACUMULADAS).

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS INCLUYEN LAS DIFERENCIAS TEMPORARIAS QUE SE PREVEAN RECUPERABLES O PAGADERAS, DERIVADAS DE LAS DIFERENCIAS ENTRE LOS MONTOS EN LIBRO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y SU VALOR TRIBUTARIO, ASÍ COMO LOS CRÉDITOS POR LAS BASES IMPONIBLES NEGATIVAS PENDIENTES DE COMPENSACIÓN Y OTRAS DEDUCCIONES TRIBUTARIAS PENDIENTES DE APLICACIÓN. DICHS MONTOS SE REGISTRAN APLICANDO A TALES DIFERENCIAS TEMPORARIAS LA TASA DE IMPUESTO AL QUE SE ESPERA SEAN RECUPERADAS O LIQUIDADAS.

SE RECONOCEN PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS POR TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORARIAS QUE RESULTARÁN GRAVABLES EN EL FUTURO. ASIMISMO, LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SOLAMENTE SE RECONOCEN CUANDO SE CONSIDERA PROBABLE QUE LAS ENTIDADES VAYAN A TENER, EN EL FUTURO, SUFICIENTES UTILIDADES TRIBUTARIAS CONTRA LAS QUE PODER HACERLOS EFECTIVOS.

O) INGRESOS Y GASTOS.

LOS INGRESOS Y GASTOS SE IMPUTAN EN FUNCIÓN DEL CRITERIO DEL DEVENGO, ES DECIR, CUANDO SE PRODUCE EL INTERCAMBIO REAL DEL SERVICIO, CON INDEPENDENCIA DEL MOMENTO EN QUE SE PRODUZCA EL FLUJO MONETARIO O FINANCIERO DERIVADO DE ELLOS, SIEMPRE QUE DICHA ENTRADA DE BENEFICIOS PROVOQUE UN INCREMENTO EN EL PATRIMONIO NETO QUE NO ESTÉ RELACIONADO CON LAS APORTACIONES DE LOS PROPIETARIOS DE ESE PATRIMONIO Y ESOS BENEFICIOS PUEDAN SER VALORADOS CON FIABILIDAD.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

SIGUIENDO LOS PRINCIPIOS RECOGIDOS EN EL MARCO CONCEPTUAL DE LAS NIIF, LA SOCIEDAD REGISTRA LOS INGRESOS QUE SE DEVENGAN Y TODOS LOS GASTOS ASOCIADOS NECESARIOS.

LOS INGRESOS SON MEDIDOS AL VALOR JUSTO DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA O POR RECIBIR EN EL CURSO NORMAL DE LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD, NETO DE IMPUESTOS RELACIONADOS.

LA SOCIEDAD RECONOCE LOS INGRESOS Y GASTOS TAL COMO SE DESCRIBE A CONTINUACIÓN:

LA SOCIEDAD PROPORCIONA SUS SERVICIOS DE DISTRIBUCIÓN DE AGUA PARA RIEGO EN UN PERIODO DE SIETE MESES COMPRENDIDOS ENTRE OCTUBRE Y EL 30 DE ABRIL DEL AÑO SIGUIENTE, ESTE SERVICIO ES CANCELADO EN FORMA ANTICIPADA POR LOS CLIENTES EN CUATRO CUOTAS EN LOS MESES DE AGOSTO, SEPTIEMBRE, OCTUBRE Y NOVIEMBRE, QUEDANDO AL CIERRE DE CADA EJERCICIO INGRESOS PERCIBIDOS POR ANTICIPADOS E INGRESOS PENDIENTES DE COBRO QUE SE PRESENTA EN EL RUBRO “OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES”.

- VENTAS DE SERVICIOS: LOS INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS SE RECONOCEN EN FUNCIÓN DEL GRADO DE REALIZACIÓN DE LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y CUANDO PUEDEN SER ESTIMADOS CON FIABILIDAD.
- VENTAS DE BIENES: LOS INGRESOS POR VENTAS DE BIENES SE RECONOCEN CUANDO HA TRANSFERIDO AL COMPRADOR LOS RIESGOS Y BENEFICIOS SIGNIFICATIVOS DERIVADOS DE LA PROPIEDAD DE LOS BIENES, LOS PRODUCTOS SON ENTREGADOS.
- INGRESOS POR INTERESES: SE CONTABILIZAN CONSIDERANDO EL MÉTODO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVO Y SOBRE BASE DEVENGADA.
- LOS GASTOS POR INTERESES SON RECONOCIDOS COMO GASTOS DEL EJERCICIO EN QUE SE INCURRE EN ELLOS Y NO APLICA LA CAPITALIZACIÓN DE INTERESES PREVISTA EN LA NIC 23.
- GASTOS: LOS GASTOS SE RECONOCEN CUANDO SE PRODUCE LA DISMINUCIÓN DE UN ACTIVO O EL INCREMENTO DE UN PASIVO QUE SE PUEDE MEDIR EN FORMA FIABLE.

SOLO SE RECONOCEN INGRESOS ORDINARIOS DERIVADOS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS CUANDO PUEDAN SER ESTIMADOS CON FIABILIDAD Y EN FUNCIÓN DEL GRADO DE REALIZACIÓN DE LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

P) OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES.

LA SOCIEDAD TIENE FORMANDO PARTE DEL PASIVO CORRIENTE, EN EL RUBRO “OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES” LOS INGRESOS PERCIBIDOS POR ADELANTADO CORRESPONDIENTES PRINCIPALMENTE A LA FACTURACIÓN DEL SERVICIO POR ENTREGAR AL

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

CIERRE DE CADA UNO DE LOS EJERCICIO INFORMADOS, CANCELADOS POR LOS CLIENTES ENTRE LOS MESES DE AGOSTO, SEPTIEMBRE, OCTUBRE Y NOVIEMBRE DE CADA AÑO, E INGRESOS POR PERCIBIR PENDIENTES DE CANCELAR POR SUS CLIENTES.

ESTO INGRESOS ANTICIPADOS SE RECONOCEN COMO INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS DENTRO DE LOS MESES SIGUIENTES AL CIERRE DE CADA EJERCICIO (ENERO A ABRIL DEL AÑO SIGUIENTE) PERIODO DE CUATRO MESES RESTANTES EN LOS QUE CORRESPONDE LA ENTREGA DEL SERVICIO DE DISTRIBUCIÓN DE AGUA PARA RIEGO DE LA TEMPORADA.

Q) ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RECOGE LOS MOVIMIENTOS DE CAJA REALIZADOS DURANTE EL PERIODO, DETERMINADOS POR EL MÉTODO INDIRECTO. EN ESTOS ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SE UTILIZAN LAS SIGUIENTES EXPRESIONES EN EL SENTIDO QUE FIGURA A CONTINUACIÓN:

- **FLUJOS DE EFECTIVO.**
ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO O DE OTROS MEDIOS EQUIVALENTES, ENTENDIENDO POR ÉSTOS LAS INVERSIONES A PLAZO INFERIOR A TRES MESES DE GRAN LIQUIDEZ EXPRESIONES Y BAJO RIESGO DE ALTERACIONES O FINANCIAMIENTO.
- **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**
SON LAS ACTIVIDADES QUE CONSTITUYEN LA PRINCIPAL FUENTE DE INGRESOS ORDINARIOS DE LA SOCIEDAD, ASÍ COMO OTRAS ACTIVIDADES QUE NO PUEDAN SER CALIFICADAS COMO DE INVERSIÓN O FINANCIAMIENTO.
- **ACTIVIDADES DE INVERSIÓN.**
LAS DE ADQUISICIÓN, ENAJENACIÓN O DISPOSICIÓN POR OTROS MEDIOS DE ACTIVOS NO CORRIENTES Y OTRAS INVERSIONES NO INCLUIDAS EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES.

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.

ACTIVIDADES QUE PRODUCEN CAMBIOS EN EL TAMAÑO Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO NETO Y DE LOS PASIVOS DE CARÁCTER FINANCIERO.

R) BENEFICIO A LOS EMPLEADOS.

- **VACACIONES DEL PERSONAL.**

LA SOCIEDAD RECONOCE UN GASTO POR VACACIONES DEL PERSONAL MEDIANTE EL MÉTODO DEL DEVENGO, QUE SE REGISTRA A SU VALOR NOMINAL.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

- **INDEMNIZACIÓN POR AÑOS DE SERVICIOS.**

LA SOCIEDAD NO PRESENTA OBLIGACIÓN POR INDEMNIZACIÓN POR CESES DE SERVICIOS, POR NO EXISTIR UNA OBLIGACIÓN LEGAL ASOCIADA O UNA PRÁCTICA FORMALIZADA QUE DÉ LUGAR A DICHA OBLIGACIÓN. SE REGISTRAN EN RESULTADO (GASTO) AL MOMENTO DE PAGAR A LOS EMPLEADOS, COMO CONSECUENCIA DE LA DECISIÓN DE LA SOCIEDAD DE RESCINDIR SU CONTRATO DE TRABAJO.

S) GANANCIAS POR ACCIÓN.

LA GANANCIA (PÉRDIDA) BÁSICA POR ACCIÓN SE CALCULA COMO EL COCIENTE ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD Y EL NÚMERO MEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS DE LA MISMA EN CIRCULACIÓN DURANTE CADA EJERCICIO. LA SOCIEDAD NO HA REALIZADO NINGÚN TIPO DE OPERACIÓN DE POTENCIAL EFECTO DILUIDO QUE SUPONGA UN BENEFICIO POR ACCIÓN DILUIDA DIFERENTE DEL BENEFICIO BÁSICO POR ACCIÓN.

T) MEDIO AMBIENTE.

ESTE GASTO ES AQUEL CUYA FINALIDAD ES MINIMIZAR EL IMPACTO MEDIOAMBIENTAL, SU PROTECCIÓN O MEJORA, TENIENDO EN CUENTA LA NATURALEZA, POLÍTICAS Y REGULACIONES DE LAS ACTIVIDADES DESARROLLADAS POR LA SOCIEDAD.

U) DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS.

LOS DIVIDENDOS A PAGAR A LOS ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD SE RECONOCERÁN COMO UN PASIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS EN EL EJERCICIO EN QUE SON DECLARADOS Y APROBADOS POR LOS ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD O CUANDO SE CONFIGURA LA OBLIGACIÓN CORRESPONDIENTE EN FUNCIÓN DE LAS DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES O LAS POLÍTICAS DE DISTRIBUCIÓN ESTABLECIDAS POR LA JUNTA DE ACCIONISTAS.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.
Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

NOTA 6: INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1. CLASES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Clase de instrumentos financieros	30/09/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	88.050	111.500
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto, corriente	7.121	12.128
Cuentas por cobrar, no corrientes	8.914	8.661
Total activos financieros Corrientes	104.085	132.289
Otros activos financieros no corrientes	8.914	8.661
Total activos financieros no corrientes	8.914	8.661
Total	112.999	140.950

Clase de instrumentos financieros	30/09/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5.684	4.126
Otras provisiones corrientes	6.310	4.976
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.873	3.325
Total Pasivos Corrientes	14.867	12.427
Total Pasivos no corrientes	0	0
Total	14.867	12.427

POLÍTICAS CONTABLES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A) POLÍTICAS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO.

COBERTURAS QUE CUBREN LAS EXPOSICIONES A VARIACIONES EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO ATRIBUIBLES A UN DETERMINADO RIESGO, ASOCIADO A UN ACTIVO O PASIVO, PREVIAMENTE REGISTRADO O A UNA TRANSACCIÓN ESPERADA ALTAMENTE PROBABLE, EN LA MEDIDA QUE DICHAS VARIACIONES PUEDAN AFECTAR LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS FUTURAS EN LA CUENTA DE RESULTADO. LA GANANCIA O PÉRDIDA QUE RESULTE DE LA VALORIZACIÓN DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA, Y QUE SE HAYA DETERMINADO COMO EFECTIVA, DEBE SER RECONOCIDA EN LA CUENTA DE PATRIMONIO NETO, LA PARTE INEFECTIVA DE LA GANANCIA O PÉRDIDA DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO. AL MOMENTO DE SU LIQUIDACIÓN, SE DEBE RECONOCER LA GANANCIA O PÉRDIDA EN SU TOTALIDAD EN LA CUENTA DE RESULTADO

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

B) POLÍTICA DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

LOS DEUDORES COMERCIALES, CORRESPONDEN AL REGISTRO DE LO CONVENIDO CON LOS USUARIOS DEL SERVICIO DE DISTRIBUCIÓN DE AGUA PARA RIEGO ENTRE LOS MESES DE OCTUBRE Y EL 30 DE ABRIL DEL AÑO SIGUIENTE, EL CUAL ES COBRADO EN CUATRO CUOTAS QUE SE PAGAN EN LOS MESES DE AGOSTO, SEPTIEMBRE, OCTUBRE Y NOVIEMBRE.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 DE CADA EJERCICIO. LOS SERVICIOS SE REGISTRAN EN RESULTADO CUANDO HA SIDO PRESTADO EL SERVICIO. LOS INGRESOS PERCIBIDOS POR ANTICIPADOS SON REGISTRADOS EN EL PASIVOS "OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES".

NO EXISTEN DEUDORES INCOBRABLES, PUES CUANDO EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE LA SOCIEDAD NO SERÁ CAPAZ DE COBRAR TODOS LOS IMPORTES QUE SE LE ADEUDAN DE ACUERDO CON LOS TÉRMINOS ORIGINALES DE LAS CUENTAS POR COBRAR (ESTO ES PRINCIPALMENTE INCUMPLIMIENTO O FALTA DE PAGO), INMEDIATAMENTE SE CORTA EL SUMINISTRO Y SE CASTIGA LA CUENTA POR COBRAR.

C) POLÍTICA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.

LOS EXCEDENTES DE CAJA SON INVERTIDOS EN INSTRUMENTOS CON ALTOS ESTÁNDARES DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO, RESGUARDANDO EL PATRIMONIO DE LA SOCIEDAD.

D) POLÍTICA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD ESTÁN COMPUESTOS POR:

- **ACTIVOS FINANCIEROS:** FONDOS MUTUOS QUE SON VALORIZADOS A VALOR JUSTO (CUOTA DEL FONDO), DEPÓSITOS A PLAZO FIJO, Y DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR LOS CUALES SON VALORIZADOS A SU VALOR LIBROS O COSTO DE FACTURACIÓN, LOS QUE NO DIFIEREN SIGNIFICATIVAMENTE DEL VALOR JUSTO O VALOR DE MERCADO.
- **PASIVOS FINANCIEROS:** ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, LOS CUALES SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR NOMINAL, YA QUE EL PLAZO MEDIO DE PAGO ES REDUCIDO Y NO EXISTE DIFERENCIA MATERIAL CON EL VALOR RAZONABLE.

NOTA 7: INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ACTIVOS FINANCIEROS

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

EL TOTAL DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DICIEMBRE 2014 ES LA SIGUIENTE:

Sociedad	Instrumento	30/09/2015	31/12/2014
		M\$	M\$
Caja	Efectivo	200	62
Banco Chile	Efectivo	15.464	4.801
Banco Chile	Depósito a Plazo	62.376	86.588
Adm. General de Fondos Security S.A.	Fondos mutuos	10.010	20.049
Total inversiones efectivo equivalente		88.050	111.500

NOTA 8: DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

LA COMPOSICIÓN DEL RUBRO, AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DICIEMBRE 2014, ES LA SIGUIENTE:

A) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES:

Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar neto Corriente	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Deudores varios	3.257	3.506
Documentos por cobrar	3.380	3.762
Anticipo de proveedores	484	4.860
Deudores por cobrar y Otras cuentas por cobrar neto Corriente	7.121	12.128

B) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NO CORRIENTES:

Detalle de Otros activos financieros, no corrientes	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar al personal	8.914	8.661
Otros activos financieros, no corrientes	8.914	8.661

EL VALOR JUSTO DE DEUDORES Y CUENTAS POR COBRAR NO DIFIERE DE MANERA SIGNIFICATIVA DE LOS SALDOS PRESENTADO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

CUANDO EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE LA SOCIEDAD NO SERÁ CAPAZ DE COBRAR EL IMPORTE QUE SE ADEUDA, LA ADMINISTRACIÓN SUPERIOR DE LA SOCIEDAD OPTA POR CORTAR EL SUMINISTRO Y CASTIGAR INMEDIATAMENTE LA DEUDA.

LOS DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR ESTÁN DENOMINADOS EN PESOS CHILENOS Y NO DEVENGAN INTERESES.

NOTA 9: SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

POR LA NATURALEZA DE LAS OPERACIONES DE LA SOCIEDAD, QUE SE RESUME EN EL ABASTECIMIENTO DE AGUA DE RIEGO PARA TODOS AQUELLOS QUE TENGAN ACCESO A LA RED, SE ENCUENTRAN EN SU MAYORÍA ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD. POR ELLO, LAS TRANSACCIONES ENTRE ENTIDADES RELACIONADAS SE CONSIDERAN OPERACIONALES.

A) DIRECTORIO Y GERENCIA DE LA SOCIEDAD.

EL DIRECTORIO DE SOCIEDAD DE CANALISTAS LA FORESTA DE APOQUINDO S.A. LO COMPONEN CINCO MIEMBROS, LOS CUALES PERMANECEN POR UN PERÍODO DE 3 AÑOS EN SUS FUNCIONES, PUDIENDO ESTOS REELEGIARSE. EL EQUIPO GERENCIAL DE LA SOCIEDAD ESTÁ COMPUESTO DE UN GERENTE GENERAL, SEÑOR PABLO PEDRAZA PÉREZ.

B) REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO.

SEGÚN LO ESTABLECIDO EN EL ARTÍCULO N° 33 DE LA LEY N° 18.046 SOBRE SOCIEDADES ANÓNIMAS, LA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD, CELEBRADA CON FECHA 21 DE ABRIL DE 2015 FIJÓ LOS SIGUIENTES MONTOS PARA EL EJERCICIO 2015 Y 2014:

- PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS Y DIETAS POR ASISTENCIA A SESIONES.

LAS REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO EN EL PERIODO 2015 Y 2014, CORRESPONDE A UN 5% DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO Y SE PAGA A CADA DIRECTOR 2 UNIDADES TRIBUTARIAS MENSUALES EQUIVALENTES EN PESOS, POR ASISTENCIA A LAS SESIONES DEL DIRECTORIO, LAS QUE NO PUEDEN EXCEDER DE DOCE SESIONES, CORRESPONDIENDO EL DOBLE AL PRESIDENTE.

EL DETALLE DE LOS MONTOS PAGADOS POR EL PERÍODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 A LOS SEÑORES DIRECTORES ES EL SIGUIENTE:

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

Concepto	30/09/2015	30/09/2014
	M\$	M\$
Directorio	4.317	3.238
Total	4.317	3.238

C) REMUNERACIÓN DEL EQUIPO GERENCIAL.

LAS REMUNERACIONES CON CARGO A RESULTADOS AL EQUIPO GERENCIAL CLAVE DE LA SOCIEDAD ASCIENDE A M\$ 14.010 POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, (M\$ 14.202 POR EL PERÍODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014).

NOTA 10: INVENTARIOS

LA COMPOSICIÓN DEL RUBRO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DICIEMBRE 2014 ES LA SIGUIENTE:

	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
repuestos y Suministros	94	189
Total	94	189

NOTA 11: ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CORRESPONDE A LOS SALDOS POR RECUPERAR QUE LA SOCIEDAD TIENE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DICIEMBRE 2014, EL DETALLE SE COMPONE POR:

Activos por impuestos corrientes	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
PPM	2.762	5.736
Impuesto a la renta	(4.368)	
Impuestos por recuperar años anteriores (2013-2012)	2.023	1.908
Pago Provisional por utilidades absorbidas		1.452
Total	417	9.096

NOTA 12: INTANGIBLES

LOS BIENES INTANGIBLES CORRESPONDEN A DERECHOS DE AGUA, LOS CUALES SE PRESENTAN A SU COSTO ATRIBUIDO MÁS LAS RETASACIONES EFECTUADAS A DICHOS DERECHOS. HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, ESTOS DERECHOS ERAN AMORTIZADOS EN EL PLAZO DE 40 AÑOS. LA ADMINISTRACIÓN CAMBIO DICHO CRITERIO POR CONSIDERAR QUE ESTOS DERECHOS NO PIERDEN VALOR EN EL TIEMPO Y EFECTUÓ UNA REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO ANTERIOR. EL DETALLE DE LOS DERECHOS DE AGUAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 ES EL SIGUIENTE:

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

Concepto	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Derecho de agua	374.702	374.702
Total	374.702	374.702

Movimientos en Activos Intangibles	Derechos de Agua M\$	Derechos de Agua M\$
Saldo inicial al 01-01-13		129.314
Retasación Derechos para IFRS		245.388
Saldo inicial al 01-01-15	374.702	
Saldo final activos intangibles al 30-09-15	374.702	374.702

POLÍTICA DE ACTIVOS INTANGIBLES:

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 CORRECTAMENTE.

BASES DE RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES IDENTIFICABLES:

LA BASE DE RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN SERÁ EL MÉTODO DEL COSTO ATRIBUIDO, MÁS LAS REVALORIZACIONES QUE ESTA PUEDA EXPERIMENTAR DURANTE LA VIDA DE LA SOCIEDAD.

NOTA 13: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

LA COMPOSICIÓN DE ESTE RUBRO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, 31 DE DICIEMBRE 2014, ES LA SIGUIENTE:

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

Conceptos	30/09/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Propiedades, planta y equipo, neto	76.533	66.346
Terrenos	27.999	27.999
Instalaciones y redes	1	2
Obras de infraestructura	46.461	35.835
Equipos de oficina	334	393
Herramientas	1	1
Muebles y útiles	209	252
Maquinarias y equipos	21	139
Otros equipos	1.507	1.725
Propiedades, planta y equipo, bruto	153.782	138.370
Terrenos	27.999	27.999
Instalaciones y redes	4.308	4.309
Obras de infraestructura	107.922	92.509
Equipos de oficina	3.796	3.796
Herramientas	875	875
Muebles y útiles	4.216	4.216
Maquinarias y equipos	1.637	1.637
Otros equipos	3.029	3.029
Depreciación acumulada	(77.249)	(72.024)
Instalaciones y redes	(4.307)	(4.307)
Obras de infraestructura	(61.461)	(56.674)
Equipos de oficina	(3.462)	(3.403)
Herramientas	(874)	(874)
Muebles y útiles	(4.007)	(3.964)
Maquinarias y equipos	(1.616)	(1.498)
Otros equipos	(1.522)	(1.304)

FUNDAMENTOS DE MEDICIÓN PARA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

LA SOCIEDAD OPTÓ POR REGISTRAR LOS ELEMENTOS DE PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS DE ACUERDO AL MODELO DEL COSTO SEGÚN LO DEFINIDO EN NIC 16.

LAS PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS DE LA SOCIEDAD SE ENCUENTRAN VALORIZADAS AL COSTO DE ADQUISICIÓN ACTUALIZADO DE ACUERDO A NORMAS VIGENTES EN CHILE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009, SEGÚN LA EXENCIÓN PERMITIDA EN LA NIIF 1.

LOS COSTOS DE AMPLIACIÓN, MEJORAS Y/O MANTENIMIENTO DE SUS ACTIVOS (INSTALACIONES) QUE REPRESENTAN UN AUMENTO EN LA PRODUCTIVIDAD, CAPACIDAD O EFICIENCIA, O UN AUMENTO DE LA VIDA ÚTIL DE LOS BIENES, SE CONTABILIZA COMO MAYOR COSTO DE LOS CORRESPONDIENTES BIENES, EL RESTO DE LAS REPARACIONES Y MANTENCIONES MENORES SE CARGAN EN EL RESULTADO DEL EJERCICIO EN EL QUE SE INCURREN.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

MÉTODO DE DEPRECIACIÓN PARA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

EL MÉTODO DE DEPRECIACIÓN APLICADO POR LA SOCIEDAD REFLEJA EL PATRÓN AL CUAL SE ESPERA SEA UTILIZADO POR PARTE DE LA ENTIDAD, Y DURANTE ESE PERÍODO GENERE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS ASOCIADOS AL ACTIVO. PARA TAL EFECTO, LA SOCIEDAD UTILIZA EL MÉTODO DE DEPRECIACIÓN LINEAL A LO LARGO DE SU VIDA ÚTIL. EL VALOR RESIDUAL Y LA VIDA ÚTIL DE LOS ACTIVOS SE REVISAN, Y AJUSTAN SI ES NECESARIO, EN CADA CIERRE DE CADA EJERCICIO. CUANDO EL VALOR DE UN ACTIVO ES SUPERIOR A SU IMPORTE RECUPERABLE ESTIMADO, SU VALOR SE REDUCE DE FORMA INMEDIATA HASTA SU IMPORTE RECUPERABLE.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

VIDAS ÚTILES ESTIMADAS O TASAS DE DEPRECIACIÓN PARA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

LA SOCIEDAD DEPRECIA SUS BIENES SIGUIENDO EL MÉTODO LINEAL EN FUNCIÓN DE LOS AÑOS DE VIDA ÚTIL ESTIMADA DE SUS ACTIVOS, SEGÚN EL SIGUIENTE DETALLE:

Activo	Vida Útil (años)
Instalaciones y redes	8
Bienes raíces	10
Obras de infraestructura	3 - 5
Equipos de oficina	2 - 3
Herramientas	4
Muebles y útiles	3 - 5
Maquinas y equipos	7 - 9
Otras propiedades planta y equipos	3 - 5

RECONCILIACIÓN DE CAMBIOS EN PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS SEGÚN CLASE:

SEGÚN LO SEÑALADO EN NIC 16 PÁRRAFO 73, SE PROCEDE A PROPORCIONAR INFORMACIÓN PARA CADA UNA DE LAS CLASES DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS DE LA ENTIDAD:

2015

Concepto	Saldo inicial	Adiciones	Desapropiación	Gastos por Depreciación	Otros incrementos	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	27.999	-	-	-	-	-	27.999
Instalaciones y redes	1	-	-	-	-	-	1
Obras de infraestructura	35.836	15.413	-	(4.787)	-	10.626	46.462
Equipos de oficina	393	-	-	(59)	-	(59)	334
Herramientas	1	-	-	0	-	0	1
Muebles y útiles	252	-	-	(102)	-	(102)	209
Maquinarias y equipos	139	-	-	(118)	-	(118)	21
Otros equipos	1.725	-	-	(218)	-	(218)	1.507
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	66.346	15.413	0	(5.284)	0	10.129	76.534

2014

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

Concepto	Saldo inicial	Adiciones	Desapropiación	Gastos por Depreciación	Otros incrementos	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	27.999	-	-	-	-	-	27.999
Instalaciones y redes	1	-	-	-	-	-	1
Obras de infraestructura	38.631	3.439	-	(6.234)	-	(2.795)	35.836
Equipos de oficina	557	-	-	(164)	-	(164)	393
Herramientas	1	-	-	0	-	0	1
Muebles y útiles	369	-	-	(117)	-	(117)	252
Maquinarias y equipos	220	-	-	(81)	-	(81)	139
Otros equipos	76	1.789	-	(140)	-	1.649	1.725
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	67.854	5.228	0	(6.736)	0	(1.508)	66.346

NOTA 14: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

EL DETALLE DE ESTE RUBRO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014, ES EL SIGUIENTE:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	5.684	4.126
Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5.684	4.126

AL 31 DE DICIEMBRE DE CADA AÑO SE PRESENTA EN ESTA CUENTA AQUELLOS DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS POR LA SOCIEDAD CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, Y QUE NO HAN SIDO RECLAMADOS POR LOS ACCIONISTAS. SEGÚN LO ESTABLECE LA LEY 18.046, TRASCURRIDOS EL PERIODO DE CINCO AÑOS ESTOS SON PAGADOS AL CUERPO DE BOMBEROS DE CHILE. A FIN DE FORMALIZAR ESTA SITUACIÓN SE TOMA CONOCIMIENTO EN REUNIÓN DE DIRECTORIO Y PROCEDE AL PAGO CONFORME A LA LEY.

Antigüedad de dividendos por pagar	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Dividendos 2009		165
Dividendos 2010	451	455
Dividendos 2011	501	507
Dividendos 2012	1.449	1.470
Dividendos 2013	1.493	1.529
Dividendos 2014	1.790	
Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5.684	4.126

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

NOTA 15: OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

LA COMPOSICIÓN DE SALDO DE ESTE RUBRO ES LA SIGUIENTE, AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014, ES EL SIGUIENTE:

Otras provisiones corrientes	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Provisión Pagos provisionales mensuales	577	398
Provisiones varias	4.133	3.363
Instituciones previsionales y otros	1.600	1.215
Total	6.310	4.976

NOTA 16: PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

LA COMPOSICIÓN DE SALDO DE ESTE RUBRO ES LA SIGUIENTE, AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014, ES EL SIGUIENTE:

Pasivos por impuestos corrientes	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
IVA Crédito Fiscal	(626)	(360)
IVA debito fiscal	3.660	2.521
Ret Honorarios	167	130
Imppto. 2° categoría	127	183
Total	3.328	2.474

NOTA 17: PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

LA COMPOSICIÓN DE SALDO DE ESTE RUBRO ES LA SIGUIENTE, AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014, ES EL SIGUIENTE:

Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	2.873	3.325
Total	2.873	3.325

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

NOTA 18: OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

LA COMPOSICIÓN DE SALDO DE ESTE RUBRO ES LA SIGUIENTE, AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014, ES EL SIGUIENTE:

Otros pasivos financieros no corrientes	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Ingresos diferidos	0	56.338
Total	0	56.338

NOTA 19: PATRIMONIO NETO

A) CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

EL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014, ES EL SIGUIENTE:

Capital emitido	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Capital emitido	188.393	188.393

B) NÚMERO DE ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 EL CAPITAL DE LA SOCIEDAD ESTÁ REPRESENTADO POR 383.155 ACCIONES SIN VALOR NOMINAL Y DE UNA MISMA SERIE. LAS ACCIONES EN CIRCULACIÓN NO HAN SUFRIDO VARIACIONES RESPECTO DEL EJERCICIO ANTERIOR.

C) DIVIDENDOS

LA SOCIEDAD COMO POLÍTICA RECONOCE COMO DIVIDENDO MÍNIMO A LO MENOS EL 30% DE LAS UTILIDADES DE CADA EJERCICIO, CUANDO SON APROBADOS POR LOS ACCIONISTAS.

CON FECHA 21 DE ABRIL DE 2015, EN, SE APROBÓ REPARTIR UN DIVIDENDO DEFINITIVO POR M\$ 2.683 (\$ 7,00 POR ACCIÓN, EQUIVALENTE AL 30% DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO 2014) A PARTIR DEL 22 DE MAYO DE 2015.

EN VIGÉSIMO TERCERA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS, CELEBRADA CON FECHA 24 DE ABRIL DE 2014, SE APROBÓ REPARTIR DIVIDENDO DEFINITIVO POR M\$ 2.299 DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO 2013.

D) GANANCIA POR ACCIÓN

INFORMACIONES A REVELAR SOBRE GANANCIAS POR ACCIÓN

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

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 CADA EJERCICIO.

INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE GANANCIAS (PÉRDIDAS) DILUIDAS POR ACCIÓN: LA SOCIEDAD NO HA REALIZADO NINGÚN TIPO DE OPERACIÓN DE POTENCIAL EFECTO DILUTIVO QUE SUPONGA UNA GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA DIFERENTE DEL BENEFICIO BÁSICO POR ACCIÓN.

NOTA 20: INGRESOS

20.1. INGRESOS ORDINARIOS.

EL DETALLE DE LOS INGRESOS ORDINARIOS, ES EL SIGUIENTE:

Clases de Ingresos Ordinarios	30/09/2015 M\$	30/09/2014 M\$
Ingresos ordinarios	95.602	104.113
Prestación de servicios (Cuota de agua de riego)	95.602	104.113
Otros ingresos	15.728	8.505
Otros ingresos	15.728	8.505
Totales	111.330	112.618

20.2. INGRESOS FINANCIEROS

EL SIGUIENTE ES EL DETALLE DE LOS INGRESOS FINANCIEROS GENERADOS POR INVERSIONES FINANCIERAS.

Ingresos financieros	30/09/2015 M\$	30/09/2014 M\$
Ingresos por intereses	2.120	2.327
Ingresos financieros	2.120	2.327
Totales	2.120	2.327

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

NOTA 21: GASTOS

21.1. GASTOS

EL SIGUIENTE ES EL DETALLE DE LOS PRINCIPALES COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD PARA LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y DICIEMBRE 2014.

Gastos por naturaleza	30/09/2015	30/09/2014
	M\$	M\$
Gasto de personal	26.030	25.826
Gastos de operación y mantención	49.940	56.745
Depreciaciones	5.225	5.169
Amortizaciones		
Total	81.195	87.740

21.2. GASTOS DEL PERSONAL

EL DETALLE DE LOS GASTOS DEL PERSONAL POR EL PERÍODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014, ES EL SIGUIENTE:

Gastos en personal	30/09/2015	30/09/2014
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	26.030	25.826
Total gastos en personal	26.030	25.826

21.3. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

EL DETALLE DE LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN, PARA LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014, ES EL SIGUIENTE:

Gastos por naturaleza	30/09/2015	30/09/2014
	M\$	M\$
Depreciaciones	5.225	5.169
Amortizaciones		
Total	5.225	5.169

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

NOTA 22: RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

A) IMPUESTO A LA RENTA:

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014, LA SOCIEDAD HA DADO RECONOCIMIENTO A LA PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA, CUANDO CORRESPONDA LA QUE SE PRESENTA EN EL RUBRO DE ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES POR M\$ 417 (M\$ 9096 EN 2014), DE ACUERDO AL SIGUIENTE DETALLE:

Activos por impuestos corrientes	30/09/2015 M\$	31/12/2014 M\$
PPM	2.762	5.736
Impuesto a la renta	(4.368)	
Impuestos por recuperar años anteriores (2013-2012)	2.023	1.908
Pago Provisional por utilidades absorbidas		1.452
Total	417	9.096

B) GASTO DEVENGADO CONTABLEMENTE POR IMPUESTO A LA RENTA:

EL INGRESO DEVENGADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS ASCIENDE A M\$ 2.423 (CARGO) EN EL EJERCICIO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (M 1.406, ABONO EN 2014), SEGÚN EL SIGUIENTE DETALLE:

(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	30/06/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Gasto por impuesto diferido corriente	0	0
Gasto por impuesto diferido corriente, neto	-	0
Ajuste al Gasto Tributario periodo anterior	-	-
Ingreso diferido (gasto) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	2.423	(1.406)
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	2.423	(1.406)

C) IMPUESTOS DIFERIDOS:

Activos por Impuestos diferidos	30/09/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Provisión de Vacaciones	646	748
Otros	85	1.716
Ingresos diferidos		12.676
Activos por Impuestos diferidos	731	15.140

LA RECUPERACIÓN DE LOS SALDOS DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS, REQUIEREN DE LA OBTENCIÓN DE UTILIDADES TRIBUTARIAS SUFICIENTES EN EL FUTURO. LA SOCIEDAD

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

ESTIMA CON PROYECCIONES FUTURAS DE UTILIDADES QUE ESTAS CUBRIRÁN EL RECUPERO DE ESTOS ACTIVOS.

LOS MOVIMIENTOS DE IMPUESTOS DIFERIDOS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SON LOS SIGUIENTES

Movimientos en activos por impuestos diferidos	30/09/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Activos por impuestos diferidos, Saldo inicial	15.140	14.864
Incremento (decremento) en activos por Impuestos Diferidos	-14.409	276
Cambios en activos por impuestos diferidos total	-14.409	276
Activos por impuestos diferidos, Saldo final	731	15.140

D) CONCILIACIÓN DE LA TASA MEDIA EFECTIVA Y LA TASA IMPOSITIVA APLICABLE, ESPECIFICANDO LA MANERA DE COMPUTAR LA TASA APLICABLE UTILIZADA:

	30/09/2015 M\$	30/09/2014 M\$
Resultado financiero antes impuesto	32.558	27.774
Tasa impositiva legal	23%	21%
Impuesto a la renta Ingreso (Gasto)	7.326	5.833
Efectos de:		
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(18.778)	(1.999)
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales		0
Total ajustes al Ingreso (Gasto) por Impuestos	(18.778)	(1.999)
Total (Gasto) Ingreso por Impto. utilizando Tasa Efectiva	(11.452)	3.834
Gasto Tributario corriente	0	-
Impuesto a la renta calculado	4.368	4.376
Ajuste al gasto Tributario del periodo anterior	0	0
Efecto Activo/Pasivo Impto. Diferido	0	0
Total Ingreso (Gasto) tributario corriente	4.368	4.376
Tasa Efectiva	38,14%	1,14%

EN CHILE, CON FECHA 29 DE SEPTIEMBRE DE 2014, SE PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL LA LEY N° 20.780, QUE INTRODUCE MODIFICACIONES AL SISTEMA DE IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS. LA MENCIONADA LEY ESTABLECE LA SUSTITUCIÓN DEL SISTEMA TRIBUTARIO

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

ACTUAL, A CONTAR DE 2017, POR DOS SISTEMAS TRIBUTARIOS ALTERNATIVOS: EL SISTEMA DE RENTA ATRIBUIDA Y EL SISTEMA PARCIALMENTE INTEGRADO.

LA MISMA LEY ESTABLECE UN AUMENTO GRADUAL DE LA TASA DE IMPUESTO A LA RENTA DE LAS SOCIEDADES. ASÍ, PARA EL AÑO 2014 DICHO IMPUESTO SE INCREMENTARÁ A 21%, A 22,5% EL AÑO 2015 Y A 24% EL AÑO 2016. A CONTAR DEL AÑO 2017 LOS CONTRIBUYENTES SUJETOS AL RÉGIMEN DE RENTA ATRIBUIDA TENDRÁN UNA TASA DE 25%, MIENTRAS QUE LAS SOCIEDADES ACOGIDAS AL SISTEMA PARCIALMENTE INTEGRADO AUMENTARÁN SU TASA A 25,5% EL AÑO 2017 Y A 27% A CONTAR DEL AÑO 2018.

ASIMISMO, LA REFERIDA LEY ESTABLECE QUE A LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS SE LE APLICARÁ POR DEFECTO EL SISTEMA PARCIALMENTE INTEGRADO, A MENOS QUE UNA FUTURA JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS ACUERDE OPTAR POR EL SISTEMA DE RENTA ATRIBUIDA.

DE ACUERDO A LO INDICADO EN NOTA 5 N) Y ASUMIENDO LA APLICACIÓN DEL SISTEMA PARCIALMENTE INTEGRADO, ATENDIDO A QUE ESE ES EL SISTEMA QUE POR DEFECTO DEBEN APLICAR LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS Y QUE NO SE HA CELEBRADO UNA JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS QUE HAYA ACORDADO ADOPTAR EL SISTEMA ALTERNATIVO, LA SOCIEDAD HA RECONOCIDO LAS VARIACIONES EN SUS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS, QUE SE PRODUCEN COMO EFECTO DIRECTO DEL INCREMENTO EN LA TASA DE IMPUESTOS DE PRIMERA CATEGORÍA, DIRECTAMENTE EN PATRIMONIO.

NOTA 23: UTILIDAD POR ACCIÓN

LA UTILIDAD POR ACCIÓN BÁSICA SE CALCULA DIVIDIENDO LA UTILIDAD ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE LAS ACCIONES COMUNES EN CIRCULACIÓN EN EL AÑO.

	30/09/2015	30/09/2014
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el Patrimonio neto de la controladora	13.780	25.775
Promedio ponderado de número de acciones, básico	383.155	383.155
Ganancias por acción (en pesos)	35,96	67,27

NOTA 24 CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS

A LA FECHA DE CIERRE DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS, LA SOCIEDAD NO REGISTRA CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS QUE AMERITEN SER INFORMADOS.

NOTA 25: INFORMACIÓN POR SEGMENTO

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

DADO QUE EL OBJETIVO DE LA SOCIEDAD ES CAPTAR LAS AGUAS DEL CANAL MATRIZ DENOMINADO EL BOLLO, DERIVADO DE LA PRIMERA SECCIÓN DEL RIO MAPOCHO PARA SUMINISTRARLA A LOS RESIDENTES UBICADOS ENTRE LOS PREDIOS QUE FORMAN PARTE DEL LOTEO LA FORESTA DE APOQUINDO, SU SEGMENTO DE NEGOCIOS Y OPERATIVO ESTÁ DADO PRINCIPALMENTE PARA ESE SECTOR, NO TENIENDO COMPETENCIA ALGUNA QUE PERJUDIQUE LOS INGRESOS PERCIBIDOS, LAS DECISIONES NI FUNCIONES DE LA ADMINISTRACIÓN Y DE LA CONSECUCCIÓN DE LOS OBJETIVOS PARA LO CUAL FUE CREADA ESTA SOCIEDAD.

NOTA 26: MEDIO AMBIENTE

LA SOCIEDAD NO PROVOCA IMPACTO ALGUNO EN EL MEDIO AMBIENTE, DADO QUE LAS AGUAS UTILIZADAS PARA SER SUMINISTRADAS A LOS RESIDENTES DEL SECTOR NO SON SOMETIDAS A NINGÚN TRATAMIENTO QUÍMICO NI SIMILARES, PUES SU USO ES SÓLO PARA RIEGO, RAZÓN POR LA CUAL EL AGUA DISTRIBUIDA ES POR DECANTAMIENTO, NO PROVOCANDO NINGÚN DAÑO MEDIO AMBIENTAL QUE GENERÉ GASTOS Y/O COSTOS RELACIONADOS A ÉSTE.

NOTA 27: UTILIDAD LIQUIDA DISTRIBUIBLE

LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD ESTABLECIÓ COMO POLÍTICA GENERAL QUE LA UTILIDAD LÍQUIDA A SER DISTRIBUIDA PARA EFECTOS DE PAGO DE DIVIDENDO SE DETERMINARÁ EN BASE A LA UTILIDAD EFECTIVAMENTE REALIZADA, ESTO ES LA UTILIDAD LÍQUIDA A CONSIDERAR PARA EL CÁLCULO DEL DIVIDENDO MÍNIMO OBLIGATORIO, SE EXCLUIRÁN DE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO LOS RESULTADOS NO REALIZADOS DE VARIACIONES RELEVANTES DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, LOS QUE SERÁN INFORMADOS UNA VEZ DETERMINADOS Y EXPLICITADOS LOS AJUSTES CORRESPONDIENTES. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 LA SOCIEDAD NO PRESENTA ESTE TIPO DE RESULTADOS.

NOTA 28: AJUSTES DE PRIMERA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD ACORDÓ QUE LOS AJUSTES DE PRIMERA ADOPCIÓN REGISTRADOS EN LA CUENTA “RESULTADOS RETENIDOS” DEL PATRIMONIO, CUYO VALOR NETO ASCENDÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 A M\$9.615, SEAN CONTROLADOS EN FORMA SEPARADA DEL RESTO DE LOS RESULTADOS ACUMULADOS, MANTENIÉNDOSE SU SALDO EN ESTA CUENTA. NO OBSTANTE LO ANTERIOR, SE LLEVA UN REGISTRO ESPECIAL CON LOS RESULTADOS QUE SE VAYAN REALIZANDO. EN LO FUNDAMENTAL, EL ALCANCE DEL CONCEPTO DE REALIZACIÓN CORRESPONDE A LA VENTA O DISPOSICIÓN DE ACTIVOS Y AL TÉRMINO DE OBLIGACIONES REGISTRADAS AL MOMENTO DE ADOPTAR LAS NIIF.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 LOS RESULTADOS REALIZADOS NETOS ACUMULADOS ASCIENDEN A UNA PÉRDIDA DE M\$(1.996), QUEDANDO COMO SALDO DE AJUSTES DE PRIMERA ADOPCIÓN UNA UTILIDAD NETA DE M\$ 11.611.

Sociedad de Canalistas La Foresta de Apoquindo S.A.

Inscrita con el N° 660 en el Registro de Valores

NOTA 29: HECHOS POSTERIORES

ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2015 Y LA FECHA DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS , NO HAN OCURRIDO HECHOS DE CARÁCTER FINANCIERO CONTABLE O DE OTRA ÍNDOLE QUE AFECTEN EN FORMA SIGNIFICATIVA LA INTERPRETACIÓN DE LOS MISMOS.