

Aguas de Antofagasta S.A.
Estados financieros Intermedios
al 31 de Marzo 2018 (No Auditados)
Bajo Normas internacionales de
Información Financiera

Tabla de Contenidos

Nota 1.	Entidad reportante.....	9
Nota 2.	Políticas contables significativas.....	11
Nota 3.	Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.	33
Nota 4.	Efectivo y equivalentes de efectivo	35
Nota 5.	Otros activos no financieros	36
Nota 6.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	37
Nota 7.	Inventarios Corrientes.....	40
Nota 8.	Activos por impuestos corrientes	40
Nota 9.	Activos intangibles distintos de la plusvalía	42
Nota 10.	Plusvalía.....	44
Nota 11.	Propiedades, planta y equipo.....	44
Nota 12.	Otros pasivos financieros.....	46
Nota 13.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	47
Nota 14.	Otras provisiones	47
Nota 15.	Pasivos por impuestos corrientes	49
Nota 16.	Provisiones por beneficios a los empleados.....	49
Nota 17.	Otros pasivos no financieros corrientes.....	52
Nota 18.	Cuentas por pagar empresas relacionadas, no corrientes	53
Nota 19.	Patrimonio.....	54
Nota 20.	Ganancias (pérdidas) acumuladas	54
Nota 21.	Otras Reservas.....	54
Nota 22.	Deterioro de valor de activos.....	55
Nota 23.	Garantías	56
Nota 24.	Cambios en los pasivos por las actividades de financiación.....	58
Nota 25.	Ingresos de actividades ordinarias	59
Nota 26.	Costo de ventas.....	59
Nota 27.	Otros ingresos.....	60
Nota 28.	Gastos de administración	60
Nota 29.	Otros gastos por función.....	61

Nota 30.	Ingresos y costos financieros	61
Nota 31.	Diferencia en cambio.....	62
Nota 32.	Ganancia por acción	62
Nota 33.	Gestión del capital.....	63
Nota 34.	Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros.....	63
Nota 35.	Medición del valor razonable en una base recurrente y no recurrente.....	66
Nota 36.	Acuerdos de concesión de servicios.....	68
Nota 37.	Medio Ambiente	68
Nota 38.	Moneda Extranjera	70
Nota 39.	Compromisos Futuros	71
Nota 40.	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.....	71

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS (NO AUDITADOS)

al 31 de marzo de 2018 (No Auditados) y 31 de diciembre 2017

(Miles de pesos Chilenos - M\$)

	Notas	M\$2018	M\$2017
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	25.307.717	18.806.201
Otros Activos No Financieros corrientes	5	1.463.204	973.890
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	6	15.816.243	15.587.412
Inventarios Corrientes	7	2.896.266	2.346.188
Activos por impuestos corrientes, corrientes	8	11.337.116	12.016.219
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>56.820.547</u>	<u>49.729.910</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Activos corrientes totales		<u>56.820.547</u>	<u>49.729.910</u>
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes	5	1.031.674	1.146.304
Cuentas por cobrar no corrientes	6	4.925.264	4.795.385
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	303.767.852	308.074.115
Plusvalía	10	344.150.020	344.150.020
Propiedades, Planta y Equipo	11	40.628.447	36.651.914
Total de activos no corrientes		<u>694.503.257</u>	<u>694.817.738</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>751.323.803</u>	<u>744.547.648</u>

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS (NO AUDITADOS)

al 31 de marzo de 2018 (No Auditados) y 31 de diciembre 2017

(Miles de pesos Chilenos - M\$)

	Notas	M\$2018	M\$2017
PATRIMONIO Y PASIVOS			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	12	281.000.792	17.506.092
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	10.382.874	8.128.028
Otras provisiones a corto plazo	14	976.727	974.432
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	15	1.465.126	1.371.897
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	950.444	2.167.139
Otros pasivos no financieros corrientes	17	429.735	485.376
Pasivos corrientes totales		295.205.698	30.632.964
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	12	30.662.651	296.315.404
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	18	6.407.974	6.528.617
Otras provisiones a largo plazo	14	1.992.229	1.939.683
Pasivo por impuestos diferidos	8	51.304.570	51.875.273
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes		16.000.549	12.198.077
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	16	2.492.299	2.519.056
Total de pasivo no corrientes		108.860.274	371.376.111
TOTAL PASIVOS		404.065.972	402.009.075
Patrimonio			
Capital emitido	19	341.008.346	341.008.346
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20	6.455.083	1.735.824
Otras reservas	21	(205.597)	(205.597)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		347.257.832	342.538.573
Participaciones no controladora		-	-
Patrimonio total		347.257.832	342.538.573
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		751.323.803	744.547.648

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN (NO AUDITADOS)

al 31 de marzo de 2018 y 2017 (No Auditados)

(Miles de pesos Chilenos - M\$)

	Notas	M\$2018	M\$2017
Ganancia (Pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	25	26.243.335	25.110.338
Costo de ventas	26	(13.882.046)	(12.938.855)
Ganancia Bruta		<u>12.361.288</u>	<u>12.171.483</u>
Otros ingresos	27	87.412	108.727
Gastos de administración	28	(2.859.176)	(2.387.928)
Otros gastos, por función	29	(285.695)	(1.208.763)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		<u>9.303.829</u>	<u>8.683.519</u>
Ingresos financieros	30	183.577	71.429
Costos financieros	30	(2.518.533)	(3.390.130)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor)		89.574	(162.448)
Diferencias de cambio	31	(122.740)	(31.001)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		<u>6.935.705</u>	<u>5.171.370</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	8	(2.957.633)	(1.960.844)
Ganancia (pérdida)		<u>3.978.074</u>	<u>3.210.526</u>
Ganancias por acción:			
Ganancias básicas por acción:			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	32	7,19	5,80
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>7,19</u>	<u>5,80</u>
Otro resultado Integral			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		-	-
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-	-
Total otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total		<u>3.978.074</u>	<u>3.210.526</u>

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO (NO AUDITADOS)

al 31 de marzo de 2018 y 2017 (No Auditados)

(Miles de pesos Chilenos - M\$)

	Notas	M\$2018	M\$2017
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		32.898.251	30.954.959
Otros cobros por actividades de operación		248.397	11.223
Ingreso por devolución de impuestos		695.000	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(7.925.609)	(12.041.006)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(4.364.592)	(3.504.727)
Otros pagos por actividades de operación		(1.832.264)	(1.963.074)
Intereses recibidos		124.286	16.244
Impuestos a las ganancias (pagados)		(3.330.875)	(2.655.953)
Otras (salidas) de efectivo		(142.415)	(101.841)
Comisiones bancarias		(13.328)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		16.356.852	10.715.825
Compras de propiedades, planta y equipo	11	(4.506.453)	(3.348.911)
Compras de activos intangibles	9	(468.011)	(442.378)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(4.974.465)	(3.791.290)
Pago comisión renovación préstamo bancario		-	(266.195)
Pago cuota préstamo bancario		(2.678.370)	(2.039.172)
Intereses pagados		(2.190.834)	(3.585.716)
Flujos de efectivo netos procedentes utilizados en actividades de financiación		(4.869.204)	(5.891.083)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		6.513.183	1.033.452
Diferencia de Cambio sobre el Efectivo y Efectivo Equivalente		(11.667)	6.035
Incremento (Disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		6.501.516	1.039.487
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		18.806.201	2.317.057
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	4	25.307.717	3.356.544

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (NO AUDITADOS)
al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 (No Auditados)
(Miles de pesos Chilenos - M\$)

	Capital emitido (Nota 20)	Ganancias (pérdidas) Acumuladas (Nota 21)	Otras Reservas (Nota 22)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	341.008.346	(20.237.083)	(252.990)	320.518.273
Resultado del periodo	-	21.972.907	-	21.972.907
Otro resultado integral del periodo, neto de impuesto sobre la renta	-	-	47.393	47.393
Resultado integral del periodo	341.008.346	1.735.824	(205.597)	342.538.573
Saldo al 31 de diciembre de 2017	341.008.346	1.735.824	(205.597)	342.538.573
Saldo al 1 de enero de 2018	341.008.346	1.735.824	(205.597)	342.538.573
Efecto al 1 de Enero 2018 por adopción NIIF 9	-	741.185	-	741.185
Saldo al 1 de enero de 2018 reexpresado	341.008.346	2.477.009	(205.597)	343.279.758
Resultado del periodo	-	3.978.074	-	3.978.074
Otro resultado integral del periodo, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	-
Resultado integral del periodo	341.008.346	6.455.083	(205.597)	347.257.832
Saldo al 31 de marzo de 2018	341.008.346	6.455.083	(205.597)	347.257.832

Notas a los estados financieros de Aguas de Antofagasta S.A. al 31 de marzo de 2018.

(En miles de pesos chilenos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. Entidad reportante

Aguas de Antofagasta S.A. - (en adelante ADASA o la "Sociedad") es una empresa de servicios sanitarios, cuyo capital está distribuido en 553.068 acciones equivalentes a M\$341.008.346.-, de las cuales 547.000 acciones pertenecen a Inversiones y Asesorías South Water SpA con una participación del 98,9028% y 6.068 acciones pertenecen a EPM Chile S.A. con una participación del 1.0972%.

Con fecha 16 de diciembre de 2014, ante el Abogado Don Eduardo Avello Concha Notario Público de la vigésima séptima notaría de Santiago, ante Don Sergio Díez Arriagada y Cristián Herrera Barriga, se constituyó la Sociedad Anónima cerrada denominada "Inversiones y Asesorías Corvina S.A." con capital inicial de M\$185.547.000 (US\$300.000.000) en el Registro de Comercio fue publicado en el Diario Oficial con fecha 20 de diciembre de 2014. En la misma fecha, Don Sergio Díez Arriagada y Cristián Herrera Barriga constituyen otras dos Sociedades, Inversiones y Asesorías Pascua S.A. e Inversiones y Asesorías Hanover S.A. con un capital inicial de 150.000 acciones cada una.

Con fecha 22 de diciembre de 2014, en Inversiones y Asesorías Corvina S.A. se realiza el traspaso de 3.000 acciones de Cristián Herrera Barriga a EPM Chile S.A. y 297.000 acciones de Sergio Díez Arriagada a "Inversiones y Asesorías South Water Services SpA." A su vez, en Inversiones y Asesorías Pascua S.A. e Inversiones y Asesorías Hanover S.A. se realiza el traspaso de 148.000 acciones de Don Sergio Díez Arriagada a "Inversiones y Asesorías Corvina S.A." y 1.500 acciones de Cristián Herrera Barriga a "EPM Chile S.A." en cada una.

Con fecha 2 de junio de 2015, las Sociedades Inversiones y Asesorías Pascua S.A., e Inversiones y Asesorías Hanover S.A., empresas subsidiarias de Inversiones y Asesorías Corvina, adquieren la Sociedad Aguas de Antofagasta S.A. RUT: 99.540.870-8 en M\$589.902.284. Esta adquisición se realiza a las Sociedades Antofagasta Railway Co. Plc e Inversiones Punta de Rieles Ltda., por un total de 3.568.649 y 353.296.294 acciones, que representan el 1% y 99% del patrimonio total de Aguas de Antofagasta S.A., respectivamente.

El 11 de junio de 2015, ante el Abogado Don Eduardo Avello Concha Notario Público de la vigésima séptima notaría de Santiago se realizó un aumento de capital de M\$ 153.616.000 (US\$250.000.000) por un total de 250.000 acciones suscritas por Inversiones y Asesorías Corvina S.A.

Con fecha 23 de diciembre de 2015, con motivo de una reorganización empresarial, Aguas de Antofagasta es absorbida por Inversiones y Asesorías Pascua S.A., a su vez esta última es absorbida por Inversiones y Asesorías Hanover S.A., la que finalmente es absorbida por su matriz Inversiones y Asesorías Corvina S.A. En conjunto con esta reorganización, Inversiones y Asesorías Corvina S.A. cambia su razón social, quedando finalmente como: Aguas de Antofagasta S.A. RUT: 76.418.976-0, siendo esta última, la continuadora legal de la original Aguas de Antofagasta S.A. RUT:99.540.870-8.

La Sociedad tiene como objeto único y exclusivo del establecimiento, construcción, y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas a través de la explotación de las concesiones sanitarias de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (actual Econssa Chile S.A.), y la realización de las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades, todo ello en la forma y condiciones establecidas en Decretos con Fuerza de Ley números trescientos ochenta y dos, y setenta, ambos del año mil novecientos noventa y ocho del Ministerio de Obras Públicas, y demás normas pertinentes. Para esto, con fecha 29 de diciembre de 2003 Aguas de Antofagasta S.A., suscribió con Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (actual Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. -Econssa S.A.) el "Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias", por un plazo total de 30 años a partir de la fecha de su suscripción.

1.1 Marco legal y regulatorio

Mercado de Operación: La Sociedad presta sus servicios en dos mercados de operación asociados a la provisión de agua potable y agua cruda, los cuales se identifican como Servicios Regulados y Servicios No Regulados respectivamente y que se explican a continuación:

Servicios Regulados: están compuestos por los siguientes ámbitos operativos:

a) **Servicios de Provisión de Agua:**

Estos servicios están compuestos por: Producción y distribución de agua potable, en las áreas de concesión sanitaria que, para efectos de Aguas de Antofagasta, corresponde a las áreas emplazadas en las ciudades de Antofagasta, Calama, Tocopilla, Taltal, Mejillones, Sierra Gorda y Baquedano.

b) **Servicios de Saneamiento:**

Estos servicios corresponden a: Recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas en las áreas de concesión sanitaria, que para efectos de Aguas de Antofagasta, corresponde a las áreas emplazadas en las ciudades de Antofagasta, Calama, Tocopilla, Taltal y Mejillones, con excepción del tratamiento y disposición de las aguas servidas en las ciudades de Antofagasta y Calama, servicios que no fueron concesionados, y que son de responsabilidad de Econssa y Consorcio Tratacal S.A., respectivamente.

Tarifas

Esta es asignada estatalmente, mediante procesos de negociación tarifaria asignables cada cinco años, según lo dispone la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N° 70 de 1988. Estas tarifas están sujetas a mecanismo de indexación, que considera el comportamiento de un polinomio de factores, si cuya variabilidad fuera inferior a un -3% o superior al 3%, se aplicarían ajustes a las tarifas a la baja o alza respectivamente.

El polinomio de factores de indexación, está compuesto por el IPC (Índice de precios al consumidor), IPMn (Índice de precios al por mayor productos industriales nacionales) e IPMi (Índice de precios al por mayor productos industriales importados). El organismo emisor de estos índices, es el INE (Instituto Nacional de Estadísticas). Las tarifas aplicadas actualmente por la Sociedad, tienen un periodo de vigencia desde julio del 2016 a junio 2021, las que están sujetas a la aplicación de polinomio de indexación explicado anteriormente.

Servicios No Regulados: están compuestos por:

Servicios de agua potable no regulada, servicios de agua cruda, servicios de transporte de agua y servicios de ingeniería y construcción, dentro la Región de Antofagasta.

Las tarifas de estos servicios se fijan contractualmente con cada cliente, bajo condiciones de mercado y disponibilidad del recurso agua.

Los costos asociados a estas prestaciones, son asignados según el grado de uso de infraestructura de conducción de agua, costos de personal, insumos químicos y servicios. Bajo este mercado, se destacan clientes del área minera como los principales usuarios de los servicios no regulados.

En el marco normativo de operación la Sociedad se obligó a explotar las Concesiones sanitarias, ajustándose a las disposiciones de la Ley General de Servicios Sanitarios, Ley General de Tarifas, sus respectivos reglamentos y normas complementarias; así como las instrucciones que imparta la Superintendencia de Servicios Sanitarios en el periodo en que se prolonga la concesión. El contrato de concesión permite la participación en los procesos de fijación tarifaria, que es regulado por la misma Superintendencia.

Nota 2. Políticas contables significativas

2. 1 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Sociedad se preparan de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) vigentes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante, IASB), así como las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (en adelante, CINIIF).

Las modificaciones efectuadas no afectan la razonabilidad de los estados financieros previamente emitidos.

La presentación de estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que se hagan estimados y asunciones que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la fiabilidad de la información financiera. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. Los estimados y las asunciones son revisadas constantemente. La revisión de los estimados contables se reconoce en el periodo en el cual los estimados son revisados si la revisión afecta dicho periodo o en el periodo de la revisión y los periodos futuros, si afecta tanto el periodo actual como el futuro. Las estimaciones realizadas por la Administración, en la aplicación de las NIIF, que tienen un efecto material en los estados financieros, y aquellas que implican juicios significativos para los estados financieros anuales, se describen en mayor detalle en la Nota 3 Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.

Aguas de Antofagasta S.A. presenta estados financieros, para cumplimiento ante los entes de control y para propósito de seguimiento administrativo interno y suministrar información a los inversionistas.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro especial de entidades informantes de la Comisión para mercado financiero, antes “Superintendencia de Valores y Seguros” con el N° 476. 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.

Los activos y pasivos se miden a costo o costo amortizado, con excepción de determinados activos y pasivos financieros y de las propiedades de inversión que se miden a valor razonable. Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a aquellos que: se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados, algunas inversiones patrimoniales a valor razonable a través de patrimonio, así como todos los derivados financieros y los activos y pasivos reconocidos que se designan como partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable, cuyo valor en libros se ajusta con los cambios en el valor razonable atribuidos a los riesgos objeto de cobertura.

Los estados financieros se presentan en su moneda funcional pesos chilenos y sus cifras están expresadas en miles de pesos.

Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes

Un activo se clasifica como activo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea realizado en un plazo no mayor a un año, después del periodo sobre el que se informa o es efectivo y equivalentes de efectivo que no está sujeto a restricciones para su intercambio o para su uso en la cancelación de un pasivo al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás activos se clasifican como activos no corrientes.

Un pasivo se clasifica como pasivo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación, o cuando se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa, o cuando la Sociedad no tenga un derecho incondicional para aplazar su liquidación por al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.

2. 2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. Los sobregiros bancarios exigibles que forman parte integrante de la administración del efectivo de la Sociedad, representan un componente del efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo.

2. 3 Moneda funcional y moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno porque es la moneda del entorno económico principal en el que opera, es decir, en la que genera y emplea el efectivo.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del periodo, las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias de cambio se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo, excepto los ajustes originados de los costos por intereses que sean capitalizables y las procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren como ajustes de los costos por intereses.

2. 4 Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de la actividad principal de la Sociedad que es la prestación de los servicios regulados relacionados con producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con cargos de corte y reposición de suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos y cargos fijos), y además considera los ingresos por servicios provenientes de los negocios no regulados como lo son: servicios de agua cruda, servicios de transporte de agua y servicios de ingeniería y construcción, dentro la Región de Antofagasta.

Estos se reconocen cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida en que se satisfagan las obligaciones de desempeño por parte de la Sociedad. Los ingresos se miden al valor de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones. Los descuentos, compensaciones al cliente por calidad del servicio y componentes financieros que se otorguen, se registran como menor valor de los ingresos.

En el momento del reconocimiento de los ingresos la Sociedad evalúa con base en criterios específicos para identificar cuándo actúa en calidad de principal o de comisionista y así determinar si se deben reconocer los ingresos en forma bruta o neta para las actividades de comercialización.

Para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado, los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o un periodo de menor duración, según corresponda, respecto del valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en los ingresos financieros en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo.

2. 5 Impuestos

La estructura fiscal del país, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones hacen que la Sociedad sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial.

Entre los impuestos más relevantes se detallan el Impuesto sobre la Renta y el impuesto sobre las Ventas y Servicios:

Impuesto sobre la renta

- Corriente: los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del periodo se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias chilenas. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén promulgadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el resultado del periodo debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles en otros años, y partidas que no serán gravables o deducibles en el futuro.

- Diferido: el impuesto diferido sobre la renta se reconoce utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar.

Impuesto sobre las Ventas y Servicios- IVA

La Sociedad es responsable del régimen común dado que realiza prestaciones de servicios gravados y eventuales venta de bienes. Actualmente en Chile los servicios de ventas de agua y alcantarillado se encuentran afectos a este impuesto con una tasa fija del 19%.

El impuesto se debe declarar y pagar mensualmente a la autoridad fiscal. Su monto se determina a partir de la diferencia entre el débito fiscal generado en las ventas afectas realizadas por la Sociedad y el crédito fiscal generado por las compras afectas que realiza la Sociedad. Si de esta diferencia resulta un remanente, existe un mecanismo que permite utilizarlo en períodos posteriores.

2. 6 Activos clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se recuperará a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Estos activos o grupos de activos se presentan de forma separada, como activos y pasivos corrientes, en el estado de situación financiera por el menor entre su valor en libros o su valor razonable menos los costos de venta, y no se deprecian ni amortizan desde la fecha de su clasificación.

Esta condición se cumple si el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, la transacción de venta es altamente probable y se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Los ingresos, costos y gastos procedentes de una operación discontinuada se presentan de forma separada de los procedentes de las actividades continuadas, en una sola partida después del impuesto sobre la renta, en el estado del resultado integral del periodo corriente y del periodo comparativo del año anterior, aun cuando la Sociedad retiene una participación que no le otorga control en la subsidiaria después de la venta.

2. 7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo, neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por la Sociedad, los costos por préstamos de los proyectos en construcción que toman un periodo substancial para ser completados, si se cumplen los

requisitos de reconocimiento y el valor presente del costo esperado para el desmantelamiento del activo después de su uso, si los criterios de reconocimiento para una provisión se cumplen.

Las construcciones en curso se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor reconocido y se incluyen aquellas erogaciones que son indispensables y que están directamente relacionadas con la construcción del activo, tales como los honorarios profesionales, interventoría, obra civil y, en el caso de aquellos activos calificados, se capitalizan los costos por préstamos. Dichas construcciones en curso se clasifican a las categorías apropiadas de propiedades, planta y equipo al momento de su terminación y cuando están listas para su uso. La depreciación de estos activos inicia cuando están listos para su uso de acuerdo con la misma base que en el caso de los otros elementos de propiedades, planta y equipo.

La Sociedad capitaliza como mayor valor de los activos, las adiciones o mejoras que se hagan sobre los mismos, siempre que cumplan alguna de las siguientes condiciones: a) aumentan la vida útil, b) amplían la capacidad productiva y eficiencia operativa de los mismos y c) reducen costos a la Sociedad. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado del resultado integral a medida que se incurren en ellos.

Los inventarios de repuestos para proyectos específicos, que se espera no tendrán rotación en un año y que cumplen los criterios para ser capitalizados, conocidos como activos de reemplazo, se presentan en el rubro otras propiedades, planta y equipo.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso y se calcula en forma lineal a lo largo de la vida útil estimada del activo de la siguiente manera:

Activos	Vida útil
Vida o tasa para máquinas y equipo	15
Vida o tasa para equipamiento de tecnologías de la información	3
Vida o tasa para vehículos de motor	7

Las vidas útiles se determinan considerando, entre otras, las especificaciones técnicas del fabricante, el conocimiento de los técnicos que operan y mantienen los activos, la ubicación geográfica y las condiciones a las que está expuesto el mismo.

La Sociedad calcula la depreciación por componentes, lo que implica depreciar individualmente las partes del activo que tengan vidas útiles diferentes. El método de depreciación utilizado es línea recta; el valor residual se calcula para los activos (vehículos), el cual no hace parte del importe depreciable.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente se da de baja ante su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo, calculada como la diferencia entre el valor neto de la disposición y el valor en libros del activo, se incluye en el estado del resultado integral.

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso de que sea requerido.

2. 8 Arrendamientos

Arrendamientos Operativos:

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como gasto en forma lineal durante la vigencia del arrendamiento, excepto cuando otra base sistemática sea más representativa para reflejar el patrón temporal en el cual se consumen los beneficios económicos del activo arrendado. Los arriendos contingentes se reconocen como gastos en el periodo en el que se incurren.

En el evento que se reciban incentivos de arriendo con el objeto de acordar un arrendamiento operativo, tales incentivos se reconocen como un pasivo. El beneficio acumulado por incentivos es reconocido linealmente como una reducción del gasto de arrendamiento, salvo cuando otra base sistemática sea más representativa para reflejar el patrón temporal en el cual se consumen los beneficios económicos del activo arrendado.

Arrendamientos Financieros:

Un arrendamiento financiero se reconoce cuando se transfieren todos los riesgos y beneficios al arrendatario.

Los activos que se han adquirido mediante la modalidad de arrendamiento financieros, se reconoce a su valor razonable, o al valor presente de los flujos futuros descontados, si este último fuera menor.

2. 9 Costos por préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un periodo de tiempo sustancial para prepararlos para su uso destinado o su venta, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos hasta que el activo esté listo para su uso pretendido. El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren. Los costos por préstamos consisten en intereses y otros costos en los que incurre la Sociedad en relación con el préstamo de fondos. En la medida en que los fondos procedan de préstamos genéricos y se utilicen para obtener un activo calificado, se determina el valor de los costos susceptibles de capitalización aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo.

La capitalización de los costos por préstamos se inicia en la fecha en la que se cumplen las siguientes condiciones:

- Se incurre en desembolsos en relación con el activo.
- Se incurre en costos por préstamos, y
- Se llevan a cabo las actividades necesarias para preparar el activo para el uso al que está destinado o para su venta.

Se suspende la capitalización de los costos por préstamos durante los periodos en los que se interrumpe el desarrollo de actividades de un activo calificado por periodos superiores a un año. Sin embargo, no se interrumpe la capitalización de los costos por préstamos durante un periodo si se están llevando a cabo actuaciones técnicas o administrativas importantes. Tampoco se suspende la capitalización de costos por préstamos cuando una demora temporal sea necesaria como parte del proceso de preparación de un activo calificado para su uso o para su venta.

La capitalización de los costos por préstamos se finaliza cuando sustancialmente se han completado todas las actividades necesarias para preparar al activo calificado para su uso o venta. Cuando el activo tiene componentes que puedan ser utilizados por separado mientras continúa la construcción, se detiene la capitalización de los costos por préstamos sobre tales componentes.

2. 10 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Los activos intangibles generados internamente, se capitalizan siempre y cuando cumplan con los criterios para su reconocimiento como activo y se debe clasificar la generación del activo en: fase de investigación y fase de desarrollo; si no es posible distinguir la fase de investigación de la fase de

desarrollo, los desembolsos deberán reflejarse en el estado del resultado integral en el periodo en el que se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas.

Entre los principales activos intangibles de la Sociedad están:

- **Derecho Concesión Sanitaria:** corresponde al derecho sobre la concesión sanitaria adjudicado por la Sociedad, el cual le otorga el derecho de explotación de los servicios públicos sanitarios de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas en la Región de Antofagasta. Este derecho tiene una vida útil definida que está asociada a la duración del contrato de concesión (30 años a partir de diciembre de 2003), periodo por el cual se amortiza dicho intangible.
- **Relaciones contractuales:** corresponde a la valorización a valor justo de los flujos netos futuros producidos por los contratos de venta de agua con clientes no regulados que poseía Aguas de Antofagasta S.A. al momento de la adquisición de esta Sociedad. Se estimó que estos contratos a lo menos se mantendrán durante toda la vida útil de la concesión sanitaria, de manera que su amortización es lineal hasta el término de esta.

Los activos intangibles mencionados, se valorizan mediante la metodología del MEEEM (“Multi Excess Earning Method”) que considera el valor de las relaciones contractuales con clientes y el derecho de concesión, como el valor presente de los flujos de fondos excedentes que genera el activo intangible durante su vida útil, una vez deducidos los flujos de fondos asociados al resto de los activos operativos tangibles e intangibles existentes, descontados a una tasa de descuento representativa del riesgo de cada activo.

- **Bienes muebles:** como parte del contrato que otorgó la Concesión a la Sociedad, ésta recibió bienes inmuebles, muebles, instalaciones, derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres, que se utilizan en la explotación de las concesiones sanitarias. La Sociedad tiene prohibido ceder, gravar, arrendar o constituir derecho alguno en favor de terceros sobre los bienes recibidos a través de la concesión los cuales deberán ser restituidos al término del Contrato en el estado en que se encuentren. Los activos que la Sociedad opera que se encuentra bajo esta modalidad son registrados y valorizados de acuerdo lo indicado en la CINIIF 12 (Acuerdos de Concesión de Servicios). Las vidas útiles utilizadas para determinar las depreciaciones de activos clasificados como Intangibles, se realizan a partir de tablas aportadas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios. Dichas tablas, permiten estandarizar la asignación de vidas útiles para aquellos bienes que exceden el plazo de concesión.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica de forma lineal y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El periodo de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada periodo. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el periodo o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en la categoría de gastos que resulte coherente con la función del activo intangible.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo - UGE. La evaluación de la vida indefinida se revisa en forma anual para determinar si dicha vida indefinida sigue siendo válida. En caso de no serlo, el cambio de la vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surjan se miden por la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo.

Otros activos intangibles

Otros activos intangibles como concesión de servicios, licencias, software, derechos de explotación, marcas y derechos similares adquiridos por la Sociedad son medidos al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

2. 11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando la Sociedad se convierte en parte de acuerdo con las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo.

Activos financieros

La Sociedad clasifica al momento de reconocimiento inicial sus activos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable (a través de otro resultado integral o a través de resultados) dependiendo del modelo de negocio de la Sociedad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, usando la tasa de interés efectiva¹ si el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del mismo otorgan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Sin perjuicio de lo anterior, la Sociedad puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros diferentes de aquellos a costo amortizado se miden posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo. Sin embargo, para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para propósitos de negociación, la Sociedad puede elegir en el reconocimiento inicial y de manera irrevocable presentar las ganancias o pérdidas por la medición a valor razonable en otro resultado integral. En la disposición de las inversiones a valor razonable a través del otro resultado integral, el valor acumulado de las ganancias o pérdidas es transferido directamente a las ganancias retenidas y no se reclasifican al resultado del periodo. Los dividendos recibidos de estas inversiones se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo. La Sociedad eligió medir algunas de sus inversiones en instrumentos de capital a valor razonable a través del otro resultado integral.

En la categoría de valor razonable a través de resultados se incluyen las inversiones que se realizan para optimizar los excedentes de liquidez, es decir, todos aquellos recursos que de manera

¹ El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de imputación del ingreso a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo futuros de un activo financiero (incluyendo todos los honorarios, comisiones y puntos de pagados o recibidos que hacen parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas y descuentos) a través de la vida esperada del instrumento, o si fuese apropiado, un periodo más corto, a su valor en libros en el reconocimiento inicial.

inmediata no se destinan al desarrollo de las actividades que constituyen el objeto social de la Sociedad. La inversión de los excedentes de liquidez se hace bajo los criterios de transparencia, seguridad, liquidez y rentabilidad.

Deterioro de instrumentos financieros

En cada fecha de presentación la Sociedad reconoce corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, incluidas las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos o compromisos de préstamos y contratos de garantías financieras a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor durante el tiempo de vida del activo.

Las pérdidas crediticias esperadas se estiman considerando la probabilidad de que una pérdida por incobrabilidad pueda o no ocurrir y se reconocen como una ganancia o pérdida en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo contra un menor valor del activo financiero.

La Sociedad evalúa sobre una base colectiva las pérdidas esperadas para los activos financieros que no sean individualmente significativos. Cuando se realiza la evaluación colectiva de pérdidas esperadas, las cuentas por cobrar se agrupan por características de riesgo de crédito similares, que permitan identificar la capacidad de pago del deudor, de acuerdo con los términos contractuales de negociación de la cuenta por cobrar.

La Sociedad considera lo siguiente como un evento de incumplimiento para la gestión interna del riesgo de crédito, ya que la experiencia histórica indica que los créditos que cumplen cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables: cuando exista un incumplimiento de los convenios financieros por parte de la contraparte; o la información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, en su totalidad, sin tener en cuenta las garantías mantenidas.

La Sociedad castiga un activo financiero cuando hay información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no hay perspectivas realistas de recuperación, por ejemplo, cuando la contraparte haya sido puesta en liquidación o haya iniciado un proceso de quiebra o, en el caso de cuentas por cobrar, cuando las cantidades superen los dos años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros amortizados pueden seguir sujetos a actividades de ejecución bajo los procedimientos de recuperación de la Sociedad, teniendo en cuenta el cobro jurídico cuando proceda. Las recuperaciones realizadas se reconocen en el resultado del periodo.

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio, de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Pasivos financieros

La Sociedad clasifica al momento de reconocimiento inicial pasivos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos mantenidos para negociar, los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados y los derivados. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo. En el reconocimiento inicial, la Sociedad no designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos a costo amortizado se miden usando la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo cuando los pasivos se dan de baja, como también a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva, que se incluye como costo financiero en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja del estado de situación financiera cuando se vende, transfiere, expiran o la Sociedad pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento.

Si la entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la entidad reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la entidad continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero medido a valor razonable con cambios en resultados, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, se reconoce en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo. En caso de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en patrimonio, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo, y la ganancia o pérdida que hubiese sido reconocida en el otro resultado integral se reclasificará a resultados acumulados.

Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja del estado de situación financiera cuando la obligación contractual ha sido liquidada o haya expirado. Si la entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la entidad reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la entidad continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los valores respectivos en libros se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera, solamente si (i) existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad, luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Sociedad se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la Sociedad.

2. 12 Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio o de consumirlos en el proceso de prestación de servicios.

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de finalización y los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

Los inventarios incluyen mercancías en existencia que no requieren transformación, como medidores de energía, gas y agua y bienes de proveeduría. Incluyen materiales como repuestos menores y accesorios para la prestación de servicios y los bienes en tránsito y en poder de terceros.

Los inventarios se valoran utilizando el método del promedio ponderado y su costo incluye los costos directamente relacionados con la adquisición y aquellos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

2. 13 Deterioro de valor de activos no financieros

A cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si existe algún indicio de que un activo tangible o intangible pueda estar deteriorado en su valor. La Sociedad estima el valor recuperable del activo o UGE, en el momento en que detecta un indicio de deterioro, o anualmente (al 30 de noviembre y se revisa si hay hechos relevantes o significativos presentados en el mes de diciembre que ameriten analizarse e incluirse en el cálculo del deterioro) para los activos intangibles con vida útil indefinida y los que aún no se encuentran en uso.

El valor recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una UGE, y su valor en uso se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos, en este caso el activo deberá agruparse a una UGE. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes/corporativos son también asignados a las UGE individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de UGE para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. Cuando el valor en libros de un activo o de una UGE exceda su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su monto recuperable.

Al calcular el valor en uso, los flujos de efectivo estimados, ya sea de un activo o de una UGE, se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las consideraciones de mercado del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos los costos de venta se emplea un modelo de valoración adecuado.

Las pérdidas por deterioro del valor de operaciones continuadas se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro atribuibles a una UGE se asignan de manera proporcional con base en el valor en libros de cada activo a los activos no corrientes de la UGE después de agotar la Plusvalía. La UGE es el grupo identificable de activos más pequeño, que genera entradas de efectivo a favor de la Sociedad, que son en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos. En la Sociedad se definieron las UGE considerando: 1) la existencia de ingresos y costos para cada grupo de activos, 2) la existencia de un mercado activo para la generación de los flujos de efectivo y 3) la forma en que se administran y monitorean las operaciones.

El deterioro del valor para la plusvalía se determina evaluando el valor recuperable de cada UGE (o grupo de UGE) a las que se relaciona la plusvalía. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en periodos futuros.

Para los activos en general, excluida la plusvalía, en cada fecha de presentación se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, la Sociedad efectúa una estimación del valor recuperable del activo o de la UGE. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el valor en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la

depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para el activo en los años anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo.

2. 14 Provisiones

Las provisiones se registran cuando la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado. Es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. En los casos en los que la Sociedad espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto y el monto del activo pueda ser medido con fiabilidad.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros corresponde al valor presente de dicho flujo de efectivo, utilizando para el descuento una tasa calculada con referencia a los rendimientos del mercado de los bonos emitidos por el Gobierno Nacional.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Pasivos contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Sociedad o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera y en cambio, se revelan como pasivos contingentes. Los pasivos contingentes originados en una combinación de negocios se reconocen a valor razonable a la fecha de adquisición.

Activos contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Sociedad, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo. Los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se miden inicialmente por sus valores razonables, en la fecha de adquisición. Al final de los periodos subsecuentes sobre los cuales se informa, dichos activos contingentes se miden al monto mayor entre el que hubiera sido reconocido y el monto reconocido inicialmente menos la amortización acumulada reconocida.

2. 15 Beneficios a empleados

2. 15.1 Beneficios post-empleo

Planes de aportaciones definidas

Las contribuciones a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo al momento en que el empleado ha prestado el servicio que le otorga el derecho a hacer las aportaciones.

Planes de beneficios definidos

Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que la Sociedad tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo.

Para los planes de beneficios definidos, la diferencia entre el valor razonable de los activos del plan y el valor presente de la obligación de dicho plan, se reconoce como un activo o pasivo en el estado de situación financiera. El costo de brindar beneficios bajo los planes de beneficios definidos se determina de forma separada para cada plan, mediante el método de valoración actuarial de la unidad de crédito proyectada, usando supuestos actuariales a la fecha del periodo que se informa. Los activos del plan se miden a valor razonable, el cual se basa en la información de precios del mercado y, en el caso de títulos valores cotizados, constituye el precio de compra publicado.

Las ganancias o pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan y los cambios en el efecto del techo del activo, excluyendo los valores incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) de beneficios definidos netos, se reconocen en el otro resultado integral. Las ganancias o pérdidas actuariales comprenden los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales, así como los ajustes por experiencia.

El interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos neto comprende el ingreso por intereses por los activos del plan, costos por intereses por la obligación por beneficios definidos e intereses por el efecto del techo del activo.

El costo de servicio actual, el costo del servicio pasado, cualquier liquidación o reducción del plan se reconoce inmediatamente en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en el periodo en el que surgen.

2.15.2 Beneficios corto plazo

La Sociedad clasifica como beneficios a empleados a corto plazo aquellas obligaciones con los empleados, que espera liquidar en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo contable en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio. Algunos de estos beneficios, se generan por la normatividad laboral vigente, por convenciones colectivas o por prácticas no formalizadas que generan obligaciones implícitas.

La Sociedad reconoce los beneficios a corto plazo en el momento en que el empleado haya prestado sus servicios como:

Un pasivo, por el valor que será retribuido al empleado, deduciendo los valores ya pagados con anterioridad, y su contrapartida como un gasto del periodo, a menos que otro capítulo obligue o permita incluir los pagos en el costo de un activo o inventario, por ejemplo, si el pago corresponde a empleados cuyos servicios están directamente relacionados con la construcción de una obra, estos se capitalizarán a ese activo.

Los valores ya pagados con anterioridad corresponden, por ejemplo, a anticipos de salarios y anticipos de viáticos, entre otros, los cuales en caso de que excedan el pasivo correspondiente, la Sociedad deberá reconocer la diferencia como un activo en la cuenta de gasto pagado por anticipado, en la medida que el pago por adelantado de lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

De acuerdo con lo anterior, el reconocimiento contable de los beneficios a corto plazo se realiza en el momento en que las transacciones ocurren, independientemente de cuándo se pagan al empleado o a los terceros a quienes la Sociedad ha encomendado la prestación de determinados servicios.

2.15.3 Beneficios largo plazo

La Sociedad clasifica como beneficios a empleados a largo plazo aquellas obligaciones que espera liquidar después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o al periodo en que los empleados proveen los servicios relacionados, es decir, del mes trece en adelante; son diferentes de los beneficios a corto plazo, beneficios post-empleo y beneficios por terminación de contrato.

La Sociedad mide los beneficios a largo plazo de la misma forma que los planes de beneficios definidos post-empleo. Aunque su medición no está sujeta al mismo grado de incertidumbre, se aplicará la misma metodología para su medición como sigue:

- La Sociedad deberá medir el superávit o déficit en un plan de beneficios a empleados a largo plazo, utilizando la técnica que se aplica para los beneficios post-empleo tanto para la estimación de la obligación como para los activos del plan.
- La Sociedad deberá determinar el valor de los beneficios a empleados a largo plazo neto (pasivo o activo) hallando el déficit o superávit de la obligación y comparando el tope del activo.

Los beneficios que reciben los empleados año tras año a lo largo de toda la vida laboral, no deben considerarse de “largo plazo”, si al cierre del ejercicio contable de cada año la Sociedad los ha entregado en su totalidad.

2. 16 Acuerdos de concesión de servicios

La Sociedad reconoce los acuerdos de concesión de servicios conforme a los requerimientos de la interpretación CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.

Esta interpretación es aplicable para las concesiones en las que:

- La concedente controla o regula qué servicios debe proporcionar el operador con la infraestructura, a quién debe suministrarlos y a qué precio.
- La concedente controla, a través de la propiedad, del derecho de uso o de otra manera, cualquier participación residual significativa en la infraestructura al final del plazo del acuerdo.

La Sociedad no reconoce estas infraestructuras como propiedades, planta y equipo, reconoce la contraprestación recibida en los contratos que cumplen las condiciones anteriores por su valor razonable, como un activo intangible en la medida que la Sociedad recibe un derecho a efectuar cargos a los usuarios del servicio, siempre y cuando estos derechos estén condicionados al grado de uso del servicio, o como un activo financiero, en la medida en que exista un derecho contractual incondicional a recibir efectivo u otro activo financiero, ya sea directamente del cedente o de un tercero. En los casos en los que se paga a la Sociedad por los servicios de construcción, en parte mediante un activo financiero y en parte mediante un activo intangible, se contabiliza cada componente de la contraprestación por separado.

Los activos financieros de acuerdos de concesión de servicios se reconocen en el estado de situación financiera como activos financieros operativos y se miden posteriormente a costo amortizado, empleando la tasa de interés efectiva. La evaluación del deterioro de valor de estos activos financieros se realiza conforme a la política de deterioro de valor de los activos financieros.

Los activos intangibles de acuerdos de concesión de servicios se reconocen en el estado de situación financiera como activos intangibles denominados “activos intangibles por acuerdos de concesión de servicios” y son amortizados de forma lineal dentro del periodo de duración de la misma.

Los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con los servicios de operación, se reconocen de acuerdo con la política contable de ingresos ordinarios y los servicios relacionados con los servicios de construcción o de mejora de acuerdo con la política contable de contratos de construcción. Las obligaciones contractuales asumidas por la Sociedad para el mantenimiento de la infraestructura durante su operación, o por su devolución al cedente al final del acuerdo de concesión en las condiciones especificadas en el mismo, en la medida en que no suponga una actividad que genera ingresos, se reconoce siguiendo la política contable de provisiones.

2. 17 Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad toma en cuenta las

características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y revelación en estos estados financieros se determina sobre esa base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones, las transacciones de arrendamiento y las mediciones que tienen ciertas similitudes con el valor razonable pero que no son valor razonable, como el valor realizable o el valor en uso. El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros se determina a la fecha de presentación de los estados financieros, para reconocimiento y revelación en las notas a los estados financieros.

El valor razonable se determina:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sociedad puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Los insumos de Nivel 2 son insumos, distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por la Sociedad no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).

En la Nota 35 Medición del Valor Razonable en una base recurrente y no recurrente se provee un análisis de los valores razonables de los instrumentos financieros y activos y pasivos no financieros y mayor detalle de su medición.

2. 18 Cambios en estimados, políticas contables y errores

2 .18.1 Cambios en políticas contables

A 31 de marzo de 2018, las prácticas contables aplicadas en los estados financieros de la Sociedad, son consistentes con el año 2017.

Nuevas normas implementadas y cambio en políticas contables voluntarias

En el año en curso, la Sociedad ha implementado las modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que son obligatorias para el período contable que comience a partir del 1 de enero de 2017.

NIC 7 Flujos de efectivo: la modificación a la NIC 7, emitida en enero de 2016, define los pasivos derivados de las actividades de financiación como pasivos "para los cuales los flujos de efectivo eran o serán, clasificados en el Estado de flujos de efectivo como los flujos de efectivo por actividades de financiación". También hace énfasis en que los nuevos requisitos de revelación también se relacionan con los cambios en los activos financieros si cumplen con la misma definición.

Solicita nueva información a revelar sobre los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación, tales como: los cambios de los flujos de efectivo de financiación, los cambios derivados de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios, el efecto de los cambios en las tasas de cambio extranjeras, los cambios en el valor razonable y otros cambios. También establece que los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación deben ser revelados por separado de los cambios en otros activos y pasivos, e incluye una conciliación entre los saldos iniciales y finales en el Estado de situación financiera, para los pasivos derivados de las actividades de financiación. Se permite adopción anticipada.

La Sociedad evaluó y concluyó que estas modificaciones no tienen ningún impacto material en los estados financieros y se describe en mayor detalle en la nota 24 Cambios en los pasivos por las actividades de financiación, donde se presenta la información comparativa con el periodo anterior.

NIC 12 Impuesto a las ganancias: la modificación a la NIC 12, emitida en enero de 2016, no cambian los principios subyacentes para el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, presenta las siguientes aclaraciones:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable en los instrumentos financieros, pero al costo para propósitos tributarios pueden dar origen a diferencias temporarias deducibles.
- Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.
- La Entidad deberá confirmar si cuenta con suficientes utilidades fiscales en los periodos futuros, comparando las diferencias temporarias deducibles con las ganancias fiscales futuras que excluyan las deducciones fiscales procedentes de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles. Esta comparación muestra la medida en que la ganancia fiscal futura será suficiente para que la entidad deduzca los importes procedentes de la reversión de las diferencias temporarias deducibles.
- Las posibles utilidades fiscales futuras podrían incluir la recuperación de algunos activos de la entidad por un importe superior a su valor en libros si existe evidencia suficiente de que es probable que la entidad lo pueda cumplir. Es decir, en el caso de un activo cuando se mide a valor razonable, la entidad debe verificar si tiene la certeza de que sea probable la recuperación del activo por una cifra superior al valor en libros, como puede ser el caso de que mantener un instrumento de deuda a tasa fija y cobrar los flujos de efectivo contractuales

2.18.2 Aplicación de estándares nuevos y revisados

Las nuevas normas y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones (CINIIF) que han sido publicadas en el periodo, pero que aún no han sido implementadas por la Sociedad, se encuentran detalladas a continuación:

Norma	Fecha de aplicación obligatoria	Tipo de cambio
NIIF 17 Contrato de Seguros	1 enero de 2021	Nueva
CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	1 enero de 2019	Nueva
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	1 de enero de 2018	Nueva
NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018	Nueva
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019	Nueva
NIIF 4 - Contratos de Seguros (Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro)	1 de enero de 2018	Modificación
NIIF 9 - Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018	Modificación

NIC 28 -Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014-2016 - Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.)	1 de enero de 2018	Modificación
NIC 40 - Propiedades de Inversión (Transferencias en Propiedades de Inversión)	1 de enero de 2018	Modificación
NIC 28 -Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos)	1 de enero de 2019	Modificación
NIIF 9 -Instrumentos financieros - (Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa)	1 de enero de 2019	Modificación
NIIF 3 Combinaciones de negocios (Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017 - Interés previamente mantenido en una operación conjunta cuando se obtiene el control del negocio)	1 de enero de 2019	Modificación
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017 - Interés previamente mantenido en una operación conjunta cuando se obtiene el control conjunto)	1 de enero de 2019	Modificación
NIC 12 Impuesto a las Ganancias (Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017 - Consecuencias del impuesto a las ganancias, de los pagos en instrumentos financieros clasificados como patrimonio)	1 de enero de 2019	Modificación
NIC 23 Costos por Préstamos (Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017 - Costos por préstamos susceptibles de capitalización)	1 de enero de 2019	Modificación

NIIF 17 Contrato de Seguros: emitida en mayo de 2017, en reemplazo de la NIIF 4 que fue abordada como una norma provisional, que se iba elaborando por fases.

La NIIF 17 resuelve los inconvenientes de comparación que generaba la aplicación de la NIIF 4, dado que se permitía aplicar normas locales y valores históricos en los contratos de seguros, ahora con esta nueva norma, todos los contratos de seguros se registrarán de una manera consistente y a valores corrientes, generando información más útil para los grupos de interés, lo cual permitirá entender mejor la posición financiera y la rentabilidad de las compañías de seguros.

La Sociedad está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta nueva norma.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. Se permite su aplicación anticipada si se aplica NIIF 9 y NIIF 15.

CINIIF 23 la incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias: emitida en junio de 2017, esta Interpretación trata de resolver el problema de cómo reflejar en los estados financieros, la incertidumbre que surge de que un tratamiento contable aplicado en las declaraciones tributarias, sea o no aceptado por la autoridad tributaria. Ante tal incertidumbre, el tratamiento contable es considerado un “tratamiento contable incierto” al que le es evaluado si es o no probable que la autoridad tributaria lo acepte. Si lo acepta se debe determinar la posición tributaria contable consistente con el tratamiento tributario usado o planeado a ser usado en las declaraciones de los impuestos a los ingresos de la entidad y si no, se debe reflejar el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición tributaria contable relacionada. En este último caso, el efecto de la incertidumbre debe ser estimado, usando ya sea la cantidad más probable o el método del valor esperado, dependiendo de cuál método predice mejor la solución de la incertidumbre.

La Interpretación permite aplicar cualquiera de los siguientes enfoques para la transición:

- Enfoque retrospectivo pleno: este enfoque puede ser usado solo si es posible sin el uso de retrospectiva. La aplicación de la nueva Interpretación será contabilizada de acuerdo con la NIC 8, lo cual significa que se tendrá que re-emitir la información comparativa; o
- Enfoque retrospectivo modificado: la re-emisión de la información comparativa no es requerida o permitida según este enfoque. El efecto acumulado de aplicar inicialmente la Interpretación será reconocido en el patrimonio de apertura a la fecha de la aplicación inicial, siendo el comienzo del período anual de presentación de reporte en el cual la entidad aplique por primera vez la Interpretación.

La Sociedad está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta interpretación.

La interpretación será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada: emitida en diciembre de 2016, esta Interpretación trata cómo determinar la fecha de la transacción, para definir el tipo de cambio que se utilizará en el reconocimiento inicial de activo, gasto o ingreso (o parte de él), en la baja de un activo no monetario o pasivo no monetario resultante del pago o recibo de anticipo en moneda extranjera. Al respecto, el Comité de Interpretaciones de las NIIF, llegó a la siguiente conclusión: la fecha de la transacción, a efectos de determinar el tipo de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo de pago anticipado no monetario o del pasivo por ingresos diferidos. Si hay varios pagos o recibos por adelantado, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo. No se aplica cuando una entidad mide el activo relacionado, gasto o ingreso en el reconocimiento inicial a su valor razonable o al valor razonable de la contraprestación pagada o recibida en una fecha distinta a la fecha del reconocimiento inicial del activo no monetario o del pasivo no monetario derivado de la contraprestación anticipada (por ejemplo, la medición de la Plusvalía acorde con la NIIF 3 Combinaciones de negocios). Tampoco se aplica para el impuesto sobre la renta y los contratos de seguros.

Estas modificaciones no tienen ningún impacto en los estados financieros, puesto que coincide con la práctica actual de la Sociedad.

La interpretación será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes: emitida en mayo de 2014, es una nueva norma aplicable a todos los contratos de ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros que son regulados por su respectiva norma. Se trata de un proyecto conjunto con el Financial Accounting Standards Board - FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP.

Las aclaraciones realizadas en abril de 2016 a la NIIF 15 incluyen los siguientes aspectos:

a. Identificación de la actuación como principal o como agente

Cuando está involucrado un tercero en proporcionar bienes o servicios a un cliente, la Sociedad determinará si la naturaleza de su compromiso es una obligación de desempeño consistente en proporcionar los bienes o servicios especificados por sí misma (es decir, actúa como un principal) o bien en organizar para el tercero el suministro de esos bienes o servicios (es decir, actúa como un agente).

b. Contraprestación variable

Es cualquier cantidad que sea variable según el contrato. El importe de la contraprestación puede variar debido a descuentos, devoluciones, compensaciones, reembolsos, créditos, reducciones de precio, incentivos, primas de desempeño, penalizaciones u otros elementos similares. La contraprestación acordada puede también variar si el derecho de una entidad a recibirla depende de que ocurra o no un suceso futuro. Por ejemplo, un importe de contraprestación sería variable si se

vendiera un producto con derecho de devolución o se promete un importe fijo como prima de desempeño en el momento del logro de un hito especificado.

c. Métodos de aplicación

La norma permite la utilización de dos métodos para la aplicación inicial así: Método retrospectivo pleno y Método modificado. En la Sociedad se da aplicación a esta norma siguiendo el método modificado.

Método modificado. Con el enfoque modificado, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según proceda) del periodo de presentación anual que incluya la fecha de aplicación inicial. Según este método de transición, una entidad aplicará esta Norma de forma retroactiva solo a contratos que no estén terminados en la fecha de aplicación inicial (por ejemplo, 1 de enero de 2018 para una entidad con el 31 de diciembre como final de año).

Para periodos de presentación que incluyan la fecha de aplicación inicial, una entidad proporcionará toda la información a revelar adicional siguiente:

- (a) El importe por el que cada partida de los estados financieros se ve afectada en el periodo de presentación actual por la aplicación de esta Norma en comparación con la NIC 11 y la NIC 18 y las Interpretaciones relacionadas que estuvieran vigentes antes del cambio; y
- (b) Una explicación de las razones de los cambios significativos identificados.

Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de empresas de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además, requiere revelaciones más detalladas.

El principio básico de la NIIF 15, es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

Etapas 1 : Identificar el contrato (o contratos) con el cliente

Etapas 2 : Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapas 3 : Determinar el precio de la transacción

Etapas 4 : Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato

Etapas 5 : Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce los ingresos cuando una obligación es satisfecha, por ejemplo, cuando el “control” de los bienes o servicios subyacentes a la ejecución de la obligación en particular son transferidos al cliente. Guías más específicas han sido adicionadas a la norma para manejar escenarios específicos. Adicionalmente, se requieren mayores revelaciones.

Reemplazaría las normas NIC 18 Ingreso, NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de los clientes y SIC 31 Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad.

La Sociedad continúa evaluando la nueva norma haciendo especial énfasis en la identificación de las obligaciones de desempeño incluidas en los contratos con los clientes y la evaluación de los métodos para estimar el monto y el momento de la contraprestación variable. Si bien el impacto permanece sujeto a revisión, la Sociedad no considera que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto material en los estados financieros.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos: emitida en enero de 2016, esta nueva norma introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamientos contables para arrendadores y arrendatarios. Reemplazará las actuales normas para el tratamiento contable de los arrendamientos incluidas en la NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.

Para realizar la distinción entre los arrendamientos y los contratos de servicios se basa en el control del cliente sobre el activo identificado. Para el arrendatario se elimina la distinción de los arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance general) y se sustituye por un modelo en el que debe reconocerse un activo (derecho de uso) y su correspondiente pasivo para todos los arrendamientos (es decir, todo en el balance), excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

El activo (derecho de uso) se mide inicialmente al costo y posteriormente se mide al costo (con ciertas excepciones) menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, ajustadas para cualquier reevaluación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente por el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se ajusta a los pagos de intereses y arrendamientos, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros. Además, la clasificación de los flujos de efectivo también se verá afectada ya que los pagos de arrendamiento operativo según la NIC 17 se presentan como flujos de efectivo operativos; mientras que en el modelo NIIF 16, los pagos de arrendamiento se dividirán en amortización al capital y una porción de intereses que se presentarán como flujo de efectivo de financiamiento y operación, respectivamente.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 incluye como requisitos contables para el arrendador los mismos que trae la NIC 17, es decir, continúa requiriendo que un arrendador clasifique un arrendamiento como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Esta nueva norma requiere mayor detalle en las revelaciones.

La Sociedad está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta nueva norma, dado que se tiene planeado que en 2017-2018 se elaboren lineamientos y definiciones técnicas al respecto e identificar los impactos para la implementación en 2019.

NIIF 4 Contrato de Seguros: emitida en marzo de 2004, es una norma en proceso de formación por fases, para quienes emitan contratos de seguro y reaseguros. Se ha iniciado el ascenso a la Fase II, que ha involucrado algunas exenciones de aplicar otras normas, por ejemplo, una entidad aplicará esas modificaciones, que permiten a las aseguradoras que cumplan criterios específicos la utilización de una exención temporal de la NIIF 9 para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, también se permite que las aseguradoras reclasifiquen en circunstancias especificadas algunos o todos sus activos financieros, de forma que se midan a valor razonable con cambios en resultados pero afectando el otro resultado integral.

Lo anterior implica que las modificaciones en la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" con la NIIF 4 "Contratos de seguros" (Enmiendas a la NIIF 4) ofrecen dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguros dentro del alcance de la NIIF 4:

- * Una opción que permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida a otros resultados integrales, parte de los ingresos o gastos derivados de activos financieros designados; Este es el llamado enfoque de superposición;
- * Una exención temporal facultativa de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad predominante es la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; Este es el llamado enfoque de diferimiento.

La aplicación de ambos enfoques es opcional y se permite a una entidad dejar de aplicarlos antes de que se aplique la nueva norma de contratos de seguro.

Una entidad aplicaría el enfoque de superposición retrospectivamente a los activos financieros que califiquen cuando aplique primero la NIIF 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la divulgación de información suficiente para permitir a los usuarios de estados financieros entender cómo se calcula el monto reclasificado en el período Efecto de esa reclasificación en los estados financieros.

Una entidad aplicaría el enfoque de diferimiento para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La aplicación del enfoque de diferimiento debe ser revelada junto con la información que permite a los usuarios de estados financieros entender cómo el asegurador calificado para la exención temporal y Comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican la NIIF 9. El diferimiento sólo puede utilizarse para los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

La Sociedad está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta nueva norma.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 y su modificación emitida en julio de 2014, establece que los activos financieros se clasifiquen en su reconocimiento inicial en tres categorías, en función al modelo de negocio y a las características de los flujos de efectivo, en los cuales se puede dar, que estén mantenidos para cobrar los flujos y se tengan hasta el vencimiento (se valoran al costo amortizado), los que se mantienen hasta el vencimiento pero se pueden vender esporádicamente (a valor razonable con cambios en el otro resultado integral) y los que están para la venta de manera sistemática (a valor razonable con cambios en resultados). Se definió que las cuentas por cobrar por deudores que tengan un componente de financiación significativo y los CDT no disponibles para la venta estarían bajo costo amortizado, mientras que los títulos de deuda por Bonos de Gobierno, los CDT disponibles para la venta que son adquiridos para administrar la liquidez, estarían a valor razonable con cambios en resultados.

En los instrumentos de patrimonio, la NIIF 9 aplica siempre que no haya influencia significativa (NIC 28 Inversiones en asociadas), control conjunto (NIIF 11 Acuerdos conjuntos) o control (NIIF 10 Consolidación), por lo que generalmente se trata de tenencias accionarias en otras entidades con derecho a voto inferior al 20%. Si se tienen con fines de negociación se clasifican a valor razonable con cambios en resultados, pero si se tienen por alguna estrategia pueden designarse irrevocablemente a valor razonable con cambios en el ORI y no pueden ser modificadas.

Con respecto al deterioro de los activos financieros, se pasa del modelo de pérdida incurrida al modelo de pérdidas crediticias esperadas. Según el enfoque del deterioro de valor de la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En su lugar, una entidad contabilizará siempre las pérdidas crediticias esperadas, así como los cambios en dichas pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial y, por consiguiente, se proporciona información más oportuna sobre las pérdidas crediticias esperadas.

Debido a que el modelo de pérdidas crediticias esperadas fue desarrollado para entidades financieras, la norma permite el aplicar modelos más simplificados para entidades no financieras, como la matriz de provisiones. La Sociedad implementó un modelo estadístico, “matriz de incobrabilidad” como recurso práctico, y permite la aplicación del modelo simplificado (toda la vida esperada del activo financiero)

Con respecto a la contabilidad de coberturas, la NIIF 9 establece tres tipos de cobertura: para flujo de efectivo, de valor razonable y de inversiones en negocios del exterior. El cambio relevante, consiste en que se eliminan los límites establecidos para la evaluación de la efectividad retrospectiva de la cobertura y se alinean más con las actividades de gestión del riesgo, es decir, la evaluación de la eficacia se alinea con la gestión de riesgo a través de principios cualitativos en lugar de reglas cuantitativas; únicamente será necesaria una evaluación de la eficacia de la cobertura en su inicio y luego posteriormente, pero con carácter prospectivo, deja de ser un requisito su evaluación retrospectiva. De igual manera no exige el cumplimiento de unos límites

cuantitativos fijados, sin embargo, debe seguir midiéndose y reconociéndose la ineficiencia de la cobertura al cierre de cada ejercicio. Anteriormente la cobertura debía ser altamente eficaz, tanto con carácter prospectivo como retroactivo.

La NIIF 9 con respecto a las coberturas establece que:

- La calificación de la cobertura se base en factores cualitativos y en la evaluación prospectiva de efectividad. Si la efectividad no fue lo que se esperaba, la relación de cobertura puede ser rebalanceada, sin necesidad de discontinuar la contabilidad de cobertura, excepto que no se prevea que sea efectiva en el futuro.
- La terminación voluntaria de la relación de cobertura no está permitida.
- Es necesario asegurarse de que la relación de la cobertura esta adecuadamente designada y documentada, especificando los objetivos y estrategias de gestión del riesgo y cómo se evaluará la efectividad, las causas de ineffectividad y cómo se va a calcular la ratio de cobertura.
- Se modifica la contabilización del valor temporal de las opciones en las relaciones de cobertura ya sean de flujos de efectivo o de valor razonable cuya variación de valor razonable podrá diferirse bajo ciertas reglas como un coste de cobertura. Con NIC 39 este componente se lleva a resultados como ineficacia.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 28 -Inversiones en asociadas y negocios conjuntos: la modificación a la NIC 28, que forma parte de las mejoras anuales a las normas IFRS Ciclo 2014-2016 emitidas en diciembre de 2016,, aclara que cuando una inversión en una asociada o negocio conjunto se mantiene directa o indirectamente por una entidad que es una organización de capital de riesgo o un fondo de inversión colectiva, fideicomiso de inversión u otra entidad análoga, incluyendo los fondos de seguro ligados a inversiones, la entidad puede optar por medir estas inversiones al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Una entidad deberá hacer esta elección por separado para cada asociada o negocio conjunto al reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. También aclara que si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, la entidad al aplicar el método de la participación puede conservar la medición del valor razonable aplicada por esa asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión a las participaciones de la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión en subsidiarias. Esta elección se realiza por separado para cada entidad de inversión asociada o negocio conjunto, en la fecha posterior a la fecha en que: a) la inversión en la asociada o negocio conjunto se reconoce inicialmente; b) la inversión asociada o negocio conjunto se convierte en una entidad de inversión; y (c) la entidad de inversión asociada o negocio conjunto se convierte primero en una Matriz.

Estas modificaciones no tienen ningún impacto material en los estados financieros.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos: Adicionalmente, en la modificación a la NIC 28, emitida en octubre de 2017, se establece que se debe aplicar la NIIF 9 a otros instrumentos financieros en las asociadas o negocios conjuntos a las que no se aplica el método de la participación. Estos incluyen intereses a largo plazo que, en esencia, forman parte de la inversión neta de la entidad en una asociada o negocio conjunto. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 40 Propiedades de Inversión: La enmienda realizada en diciembre de 2016, tiene efecto en las transferencias de propiedades de inversión (reclasificaciones) motivada por el “cambio en su uso”, ampliando este último término: un cambio en el uso ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso. De manera aislada, un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no

proporciona evidencia de un cambio en el uso. Para ello se continúa con los ejemplos que trae la norma en el párrafo 57 y 58 (no modificados sustancialmente). Fueron adicionados los párrafos 84C al 84E y 85G para definir las disposiciones transitorias al realizar transferencias de propiedades de inversión.

La Sociedad está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta nueva norma. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 9 Instrumentos Financieros. Las modificaciones a la NIIF 9, relacionadas con las características de prepago con compensación negativa, permiten a las empresas medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable, a través de otro resultado integral si se cumple una condición específica; en lugar de hacerlo a valor razonable con beneficio o pérdida.

La Sociedad está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta modificación.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 3 - Combinaciones de negocio: la modificación a la NIIF 3, que forma parte de las mejoras anuales a las normas NIIF Ciclo 2015-2017 emitidas en diciembre de 2017, establece que cuando se obtiene el control de un negocio donde previamente era parte de una operación conjunta y tenía derecho a los activos y obligaciones para los pasivos relativos a esa operación conjunta antes de la fecha de adquisición, la transacción es una combinación de negocios realizada por etapas y se debe volver a medir el interés previamente mantenido en la operación conjunta.

Estas modificaciones no tienen ningún impacto material en los estados financieros.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 11 Acuerdos conjuntos: la modificación a la NIIF 11, que forma parte de las mejoras anuales a las normas NIIF Ciclo 2015-2017 emitidas en diciembre de 2017, establece que cuando se obtiene el control conjunto de un negocio donde previamente era parte de una operación conjunta pero no tenía el control conjunto, no se debe volver a medir el interés previamente mantenido en la operación conjunta.

Estas modificaciones no tienen ningún impacto material en los estados financieros.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 12 Impuesto a las Ganancias: la modificación a la NIC 12, que forma parte de las mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2015-2017 emitidas en diciembre de 2017, aclara que todas las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos (distribución de los beneficios) deben reconocerse en resultados, otro resultado integral o el patrimonio, en función al reconocimiento inicial de la transacción. Específicamente, establece que una entidad reconocerá las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos como se define en la NIIF 9 cuando reconoce un pasivo para pagar un dividendo. Las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos están vinculadas más directamente con transacciones o sucesos pasados que generaron ganancias distribuibles, que con las distribuciones hechas a los propietarios. Por ello, una entidad reconocerá las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias en el resultado del período, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o sucesos pasados.

La Sociedad está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta modificación.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 23 Costos por préstamos: la modificación a la NIC 23, que forma parte de las mejoras anuales a las normas NIIF Ciclo 2015-2017 emitidas en diciembre de 2017, establece que en la medida en que los fondos de una entidad procedan de préstamos genéricos y los utilice para obtener un activo apto, ésta determinará el importe de los costos susceptibles de capitalización aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo. La tasa de capitalización será el promedio ponderado de los costos por préstamos aplicables a todos los préstamos recibidos por la entidad pendiente durante el periodo. Sin embargo, una entidad excluirá de este cálculo los costos por préstamos aplicables a préstamos específicamente acordados para financiar un activo apto hasta que se completen sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso previsto o venta. El importe de los costos por préstamos que una entidad capitalice durante el periodo, no excederá el total de los costos por préstamos en que se haya incurrido durante ese mismo periodo.

La Sociedad está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta modificación.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

Nota 3. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de la Sociedad utilizó en la aplicación de las políticas contables bajo NIIF, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados a la fecha de corte. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. La Sociedad evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

Las estimaciones y los juicios significativos realizados por la Sociedad se describen a continuación:

– Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor para los activos, la plusvalía y valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas de deterioro de valor.

En cada fecha de presentación de reportes es revisado el estado de los activos, para determinar si existen indicios de que alguno haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe pérdida por deterioro, el importe recuperable del activo es afectado, si el importe recuperable estimado es menor, se reduce hasta su valor recuperable y la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

La evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor se basa en factores externos e internos, y a su vez en factores cuantitativos y cualitativos. Las evaluaciones se basan en los resultados financieros, el entorno legal, social y ambiental y las condiciones del mercado; cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo o UGE y evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo o UGE, entre otros.

La determinación de si la plusvalía ha sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las UGE a las que ha sido asignado. El cálculo del valor en uso requiere que la entidad determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las UGE y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual. Cuando los flujos de efectivo futuros reales son menos de los esperados, puede surgir una pérdida por deterioro.

– Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de las obligaciones post-empleo y largo plazo con los empleados.

Las suposiciones e hipótesis que se utilizan en los estudios actuariales comprenden: suposiciones demográficas y suposiciones financieras, las primeras se refieren a las características de los empleados actuales y pasados, tienen relación con la tasa de mortalidad y las tasas de rotación entre empleados, las segundas tienen relación con la tasa de descuento, los incrementos de salarios futuros y los cambios en beneficios futuros.

- La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles.

En las suposiciones e hipótesis que se utilizan para la determinación de las vidas útiles se consideran aspectos técnicos tales como: mantenimientos periódicos e inspecciones realizadas a los activos, estadísticas de falla, condiciones ambientales y entorno operacional, sistemas de protección, procesos de reposición, factores de obsolescencia, recomendaciones de fabricantes, condiciones climatológicas y geográficas y experiencia de los técnicos conocedores de los activos. Para la determinación del valor residual se consideran aspectos tales como: valores de mercado, revistas de referencia y datos históricos de venta.

- Los supuestos utilizados para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros incluyendo riesgo de crédito.

La Sociedad revela el valor razonable correspondiente a cada clase de instrumento financiero de la forma en que se permita la comparación con los valores en libros. Se utilizan las proyecciones macroeconómicas calculadas al interior de la Sociedad. Se valora el portafolio de las inversiones a precio de mercado. Cuando hay ausencia de éste, se busca una similar en el mercado y si no se usan los supuestos.

Las tasas macroeconómicas proyectadas a metodología de flujos de caja. Los derivados se estiman a valor razonable. En cuentas por cobrar se estima a la tasa del mercado vigente para créditos similares. Las cuentas por cobrar a los empleados se valoran de manera similar a deudores masivos, excepto para los créditos de vivienda.

Para las inversiones patrimoniales, la metodología es el flujo de caja; se estima a precio de mercado para las que cotizan en bolsa; las demás, se valoran a costo histórico.

- La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes.

Los supuestos utilizados para los pasivos inciertos o contingentes incluyen la calificación del proceso jurídico por el “Juicio de experto” de los profesionales de las áreas, el tipo de pasivo contingente, los posibles cambios legislativos y la existencia de jurisprudencia de las altas cortes que se aplique al caso concreto, la existencia dentro de la Sociedad de casos similares, el estudio y análisis del fondo del asunto, las garantías existentes al momento de la ocurrencia de los hechos. La Sociedad revela y no reconoce en los estados financieros aquellas obligaciones calificadas como posibles; las obligaciones calificadas como remotas no se revelan ni se reconocen.

- Estimación de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos originados por la venta de bienes y la prestación de servicios en la medida en que se satisfagan las obligaciones de desempeño por parte de la Sociedad, independientemente de la fecha en que se elabora la correspondiente factura, para realizar esta estimación se toma la información de los contratos o acuerdos con los clientes y así se establece el valor a reconocer en el ingreso.

Para otros conceptos diferentes a la prestación de servicios públicos domiciliarios, la Sociedad estima y reconoce el valor de los ingresos por ventas de bienes o prestación de servicios con base en los términos o condiciones de tasa de interés, plazo, entre otros, de cada contrato que origina la venta.

En el mes posterior al registro de los ingresos estimados, su valor se ajusta por la diferencia entre el valor de los ingresos reales ya conocidos contra los ingresos estimados.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo es la siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	31-03-2018	31-12-2017
Efectivo en caja y bancos	1.856.464	3.909.100
Otros equivalentes de efectivo	23.451.253	14.897.101
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	25.307.717	18.806.201
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	25.307.717	18.806.201

Miles de pesos Chilenos.-

Las inversiones de tesorería vencen en un plazo igual o inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan tipos de interés de mercado para este tipo de inversiones.

La Sociedad no tiene restricciones sobre el efectivo y equivalentes al efectivo.

El incremento de un periodo a otro (2017-2018), se debe principalmente a mayores inversiones en fondos mutuos en las distintas instituciones financieras BBVA, Banco Estado y Banco Santander.

Otros equivalentes de efectivo están compuestos de lo siguiente:

31 de marzo del 2018

Tipo Inversión	Institución	FONDO	Fecha Toma inv.	Vencimiento	Tasa Mes %	Tasa año %	días	K Invertido M\$	valor cuota inicial \$	cantidad cuotas	Valor cuota final al 31-03-2018 \$	Interes a devengar en bruto M\$	Monto k* actualizado M\$
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	24-ene-18	29-mar-18	0,23%	0,27%	64	890.000	1192,8339	746,1222226	1198,8496	4,488	894,488
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	29-mar-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	0	1.200.000	1198,5858	1001,179891	1198,8496	264	1.200,264
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	09-mar-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	20	380.000	1196,817	317,5088589	1198,8496	645	380,645
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	22-ene-18	29-mar-18	0,23%	0,27%	66	800.000	1192,6531	670,773421	1198,8496	4,156	804,156
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	26-mar-18	29-mar-18	0,23%	0,28%	3	650.000	1198,3219	542,4252031	1198,8496	286	650,286
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	27-dic-17	29-mar-18	0,23%	0,28%	92	400.000	1190,2721	336,0576124	1198,8496	2,883	402,883
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	26-ene-18	29-mar-18	0,23%	0,27%	62	1.300.000	1193,0149	1089,676248	1198,8496	6,358	1.306,358
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	23-feb-18	29-mar-18	0,23%	0,27%	34	500.000	1195,5588	418,2144785	1198,8496	1,376	501,376
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	16-feb-18	29-mar-18	0,23%	0,26%	41	350.000	1194,9232	292,9098537	1198,8496	1,150	351,150
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	22-ene-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	66	850.000	1375,2447	618,0718239	1382,2697	4,342	854,342
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	13-mar-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	16	300.000	1380,3522	217,358365	1382,2697	417	300,417
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	27-feb-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	30	1.000.000	1378,9158	725,207442	1382,2697	2,432	1.002,432
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	29-mar-18	29-mar-18	0,21%	0,26%	0	900.000	1381,9536	651,2519668	1382,2697	206	900,206
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	20-mar-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	9	650.000	1381,0516	470,658394	1382,2697	573	650,573
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	07-feb-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	50	700.000	1376,878	508,3965319	1382,2697	2,741	702,741
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	26-ene-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	62	500.000	1375,6566	363,4628002	1382,2697	2,404	502,404
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	29-dic-17	29-mar-18	0,22%	0,26%	90	500.000	1372,8027	364,2183979	1382,2697	3,448	503,448
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	10-ene-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	78	500.000	1374,0229	363,894954	1382,2697	3,001	503,001
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	27-feb-18	29-mar-18	0,21%	0,25%	30	700.000	1079,0922	648,493411	1081,6067	1,631	701,631
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	21-feb-18	29-mar-18	0,21%	0,25%	36	350.000	1078,6379	324,483136	1081,6067	963	350,963
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	26-ene-18	29-mar-18	0,21%	0,25%	62	1.650.000	1076,6203	1532,57374	1081,6067	7,642	1.657,642
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	07-feb-18	29-mar-18	0,21%	0,25%	50	700.000	1077,5592	649,6162809	1081,6067	2,629	702,629
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	09-mar-18	29-mar-18	0,21%	0,26%	20	500.000	1079,867	463,019983	1081,6067	808	500,808
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	29-mar-18	29-mar-18	0,21%	0,25%	0	950.000	1081,3688	878,5161917	1081,6067	209	950,209
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	30-ene-18	29-mar-18	0,21%	0,25%	58	510.000	1076,9317	473,5676366	1081,6067	2,214	512,214
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	16-feb-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	41	500.000	1522,2377	328,4638135	1527,1676	1,619	501,619
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	26-feb-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	31	530.000	1523,3562	347,9160202	1527,1676	1,326	531,326
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	09-mar-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	0	300.000	1526,8311	196,4853873	1527,1676	66	300,066
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	09-mar-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	20	500.000	1524,5868	327,9571129	1527,1676	846	500,846
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	03-ene-17	29-mar-18	0,22%	0,26%	450	770.000	1517,2746	507,4888883	1527,1676	5,021	775,021
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	07-feb-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	50	350.000	1521,2267	230,0774763	1527,1676	1,367	351,367
Fondo Mutuo	BCI ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	COMPETITIVO	06-mar-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	23	900.000	12818,1295	70,21305254	12842,899	1,739	901,739
Fondo Mutuo	BCI ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	COMPETITIVO	09-mar-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	20	500.000	12820,9659	38,9982178	12842,899	855	500,855
Fondo Mutuo	BCI ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	COMPETITIVO	29-mar-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	0	900.000	12840,0824	70,09300813	12842,899	197	900,197
Fondo Mutuo	BCI ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	COMPETITIVO	28-feb-18	29-mar-18	0,22%	0,26%	29	400.000	12812,4567	31,2196177	12842,899	950	400,950
								23.380.000				71,253	23.451.253

31 de diciembre del 2017

Tipo Inversión	Institución	FONDO	Fecha Toma inv.	Vencimiento	Tasa Mes %	Tasa año %	días	K Invertido M\$	valor cuota inicial \$	cantidad cuotas	Valor cuota final al 31-12-2017 \$	Interes a devengar en bruto M\$	Monto k ² actualizado M\$
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE SERIE I	05-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	26	750.000	1188,284	631,1622474	1190,7335	1.546	751.546
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE SERIE I	24-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	37	620.000	1187,3081	522,189649	1190,7335	1.789	621.789
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE SERIE I	29-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	2	600.000	1190,4565	504,0083363	1190,7335	1.40	600.140
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	07-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	24	600.000	1370,5984	437,7649937	1373,0735	1.084	601.084
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	13-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	18	580.000	1073,2366	540,4213759	1074,6778	779	580.779
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	23-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	38	500.000	1369,1901	365,179386	1373,0735	1.418	501.418
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	29-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	2	500.000	1372,8027	364,2183979	1373,0735	99	500.099
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	03-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	58	500.000	1367,1889	365,7139112	1373,0735	2.152	502.152
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	03-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	58	500.000	1070,1953	467,2044439	1074,6778	2.094	502.094
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	23-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	38	500.000	1071,7068	466,5455141	1074,6778	1.386	501.386
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	07-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	24	500.000	1072,7784	466,0794811	1074,6778	885	500.885
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	29-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	2	500.000	1074,4533	465,3529381	1074,6778	104	500.104
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	19-oct-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	73	490.000	1508,8438	324,7519723	1516,7168	2.557	492.557
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	03-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	58	470.000	1185,4795	396,4640468	1190,7335	2.083	472.083
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	10-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	51	450.000	1070,7195	420,2781401	1074,6778	1.664	451.664
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	09-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	52	410.000	1185,9997	345,6999188	1190,7335	1.636	411.636
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	18-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	13	400.000	1189,4455	336,2911542	1190,7335	433	400.433
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	27-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	4	400.000	1190,2721	336,0576124	1190,7335	155	400.155
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	27-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	4	400.000	1372,6129	291,4150086	1373,0735	134	400.134
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	28-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	33	400.000	1072,0872	373,1039789	1074,6778	967	400.967
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	30-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	31	360.000	1369,8929	262,7942666	1373,0735	836	360.836
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	15-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	16	350.000	1371,4021	255,2132595	1373,0735	427	350.427
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	06-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	25	350.000	1370,4939	255,3823844	1373,0735	659	350.659
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	05-oct-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	87	350.000	1364,3496	256,5324899	1373,0735	2.238	352.238
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	05-oct-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	87	350.000	1507,293	232,2043558	1516,7168	2.188	352.188
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONETARIO EJECUTIVA	09-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	52	310.000	1367,7873	226,6434262	1373,0735	1.198	311.198
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	09-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	52	310.000	1070,6433	289,5455471	1074,6778	1.168	311.168
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE SERIE I	23-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	38	300.000	1186,6971	252,8025054	1190,7335	1.020	301.020
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE SERIE I	17-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	44	300.000	1187,2209	252,6909693	1190,7335	888	300.888
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	18-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	13	300.000	1515,5074	197,9535039	1516,7168	239	300.239
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	27-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	4	280.000	1074,3026	260,6342012	1074,6778	98	280.098
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	02-oct-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	90	280.000	1506,9609	185,8044227	1516,7168	1.813	281.813
Fondo Mutuo	SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	MONEY MARKET CORP	06-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	25	260.000	1072,7015	242,3787046	1074,6778	479	260.479
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	28-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	3	250.000	1516,6205	164,8401825	1516,7168	16	250.016
Fondo Mutuo	BBVA ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	CORPORATIVO	22-nov-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	39	240.000	1512,5054	158,6771194	1516,7168	668	240.668
Fondo Mutuo	BANCOESTADO S.A. ADM. GRAL DE FONDOS	SOLVENTE	28-dic-17	31-dic-17	0,22%	0,03%	3	200.000	1190,3643	168,0157915	1190,7335	62	200.062
								14.860.000				37.101	14.897.101

Nota 5. Otros activos no financieros

El detalle de otros activos al final del periodo es:

Concepto	31-03-2018	31-12-2017
Corriente		
Pagos realizados por anticipado ¹	516.216	574.226
Anticipos entregados a proveedores	585.405	56.199
Impuesto a las ventas	6.372	1.468
Otros saldos a favor por otros impuestos	355.212	341.997
Total otros activos no financieros corriente	1.463.204	973.890
No corriente		
Pagos realizados por anticipado ¹	1.031.674	1.146.304
Total otros activos no financieros no corriente	1.031.674	1.146.304
Total otros activos	2.494.878	2.120.194

Miles de pesos Chilenos.-

¹Los Pagos realizados tanto en la parte corriente y no corriente corresponden a desembolsos provenientes del proceso negociación tarifaria para los años 2016-2021, establecidos con la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS).

Nota 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-03-2018	31-12-2017
Corriente		
Deudores servicios públicos	16.737.515	17.281.543
Deterioro de valor servicios públicos	(2.817.269)	(3.922.165)
Préstamos empleados	345.153	364.655
Otras cuentas por cobrar ¹	1.550.845	1.863.378
Total corriente	15.816.243	15.587.412
No corriente		
Deudores servicios públicos	79.867	39.364
Inversiones No Remuneradas	4.845.397	4.756.021
Total no corriente	4.925.264	4.795.385
Total	20.741.508	20.382.797

Miles de pesos Chilenos.-

¹ Otras cuentas por cobrar está compuesto por:

Otras cuentas por cobrar	31-03-2018	31-12-2017
Anticipo por compra derechos de agua	351.466	478.658
Cobro compañía de Seguros Sura (Inundaciones de vivienda)	99.781	421.151
Cuentas por cobrar provenientes Fusión ADASA-AWT ¹	332.042	332.042
Cobro a Minera Sierra Miranda (Proceso Quiebra) ²	246.088	246.088
Depósitos en Garantía	151.949	151.949
Cargos comerciales pendientes para su aplicación	139.864	132.381
Recaudaciones Tarjeta de crédito	40.744	40.387
Otros	188.912	60.722
Total	1.550.845	1.863.378

Miles de pesos Chilenos.-

¹ Cuentas por cobrar provenientes Fusión ADASA-AWT, se encuentran provisionadas como deudores incobrables, debido a que existe incertidumbre en su recuperabilidad.

² Cobro a Minera Sierra Miranda, en el proceso de quiebra que Adasa mantiene con Minera Sierra Miranda, el sindico informa a la Junta de Acreedores, al existencia de oferta por los activos existentes en el proceso, Adasa tiene hipoteca de derechos de aguas por 4 l/s, estos fueron evaluados en US\$ 400.000, estableciendo su pago una vez concluida la escritura pública de compraventa, cesión y transferencias de todos y cada uno de los bienes y derechos.

Los deudores comerciales, corresponden a la facturación por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas, servicios de construcción e ingeniería, y otros servicios, 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.

6.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida financiera derivada del incumplimiento por de 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.

Deudas comerciales y otra cuentas por cobrar	No vencido	1-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181-360	360 y más	Total
Deudas comerciales	3.282.430	2.396.992	776.419	406.611	344.435	311.943	253.472	257.263	1.720.412	9.749.977
Provisiones por incobrables	-	(94.476)	(76.480)	(80.309)	(96.839)	(97.767)	(61.680)	(257.263)	(2.052.455)	(2.817.269)
Provisiones de ventas	6.292.960	-	-	-	-	-	-	-	-	6.292.960
Otras cuentas por cobrar	1.891.772	-	-	366.762	-	-	-	-	332.042	2.590.575
Total	11.467.161	2.302.516	699.939	693.064	247.595	214.177	191.791	-	-	15.816.243

Miles de pesos Chilenos.-

Deudas comerciales y otra cuentas por cobrar	No vencido	1-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181-360	360 y más	Total
Deudas comerciales	3.601.616	2.401.491	528.495	216.589	136.445	142.817	135.319	637.775	2.468.356	10.268.903
Provisiones por incobrables	-	(76.459)	(79.253)	(89.971)	(75.605)	(69.963)	(92.741)	(637.775)	(2.800.398)	(3.922.165)
Provisiones de ventas	6.514.973	-	-	-	-	-	-	-	-	6.514.973
Otras cuentas por cobrar	1.521.887	-	-	871.772	-	-	-	-	332.042	2.725.701
Total	11.638.476	2.325.032	449.242	998.390	60.840	72.854	42.578	-	-	15.587.412

Miles de pesos Chilenos.-

Estimación deterioro de cartera

Al 31 de marzo 2018 y 31 diciembre 2017, la deuda bruta por cobrar asociada a la estimación de deterioro de cartera, fue calculada en base a un método de cascada, utilizando factores de recaudación para cada tramo de cartera vencida con base a su comportamiento histórico. Por otro lado, para los tramos de deuda superior a 180 días fue considerado una estimación por la totalidad del saldo por cobrar.

Deudas Comerciales

El análisis de los deudores comerciales corrientes, para la cartera repactada y cartera no repactada, es el siguiente:

Antigüedad de las cuentas por cobrar, por tipo de cartera	31-03-2018						31-12-2017					
	Cartera no Repactada		Cartera Repactada		Total Cartera Bruta		Cartera no Repactada		Cartera Repactada		Total Cartera Bruta	
	Numero de	Monto Bruto	Numero de	Monto Bruto	Numero de	Monto Bruto	Numero de	Monto Bruto	Numero de	Monto Bruto	Numero de	Monto Bruto
No vencido	46.876	9.034.258	2.989	541.131	49.865	9.575.389	53.255	9.612.596	2.487	503.993	55.742	10.116.589
1-30 días	30.464	1.746.836	2.382	650.156	32.846	2.396.992	32.481	1.809.133	2.326	592.358	34.807	2.401.491
31-60 días	3.716	529.687	728	246.732	4.444	776.419	4.165	304.843	762	223.652	4.927	528.495
61-90 días	1.038	289.202	281	117.409	1.319	406.611	1.105	111.347	283	105.242	1.388	216.589
91-120 días	681	262.938	173	81.497	854	344.435	588	74.519	154	61.926	742	136.445
121-150 días	509	246.979	120	64.964	629	311.943	373	72.029	145	70.787	518	142.816
151-180 días	253	220.714	70	32.757	323	253.472	296	61.376	105	73.943	401	135.319
181-360 días	848	27.293	298	229.970	1.146	257.263	1.138	393.453	343	244.322	1.481	637.775
360 días y más	2.796	1.676.516	152	43.897	2.948	1.720.412	2.739	2.398.886	111	69.471	2.850	2.468.357
Total	87.181	14.034.423	7.193	2.008.513	94.374	16.042.937	96.140	14.838.182	6.716	1.945.694	102.856	16.783.876

6.2 Inversiones No Remuneradas

La Sociedad ha reconocido bajo el rubro "Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar", aquella parte de las inversiones en obras de infraestructura sanitaria e inversiones, afectas a los términos de cláusula Quincuagésima tercera del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias en la Región de Antofagasta (en adelante=CDT). Esta cláusula, establece que Econssa Chile S.A. (La Empresa) pagará a Aguas de Antofagasta S.A. (El Operador) al término del

plazo del contrato CDT, una cantidad de dinero en moneda nacional por aquella parte de las inversiones en obras e instalaciones no remuneradas dentro del plazo de contrato.

Las inversiones que realiza el operador, son remuneradas mediante el cobro de tarifas que autoriza la Superintendencia de Servicios Sanitarios, de acuerdo a la normativa vigente. Estas tarifas se determinan asumiendo que las empresas sanitarias proporcionan en forma eficiente los servicios sanitarios requeridos por la población y considerando un horizonte de evaluación de treinta y cinco años.

En atención a que el contrato CDT tiene un plazo fijo (30 años), podrían existir inversiones realizadas por la Sociedad, y necesarias para la prestación eficiente del servicio sanitario, que podrían no ser totalmente remuneradas por las tarifas.

Debido a lo anterior, aquellos activos e inversiones que no sean remunerados vía tarifa en el periodo de la Concesión, son registrados como cuenta por cobrar que se mide al valor justo del derecho. Al 31 de marzo de 2018, el valor nominal estimado de la cuenta por cobrar se determinó en M\$ 10.543.101.- (UF 390.964,66) al término del contrato en diciembre de 2033, el cual se presenta a su valor actual de M\$4.845.397, descontado a una tasa nominal de 5,06% y se presenta en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

En los procedimientos de cálculo que establece el CDT, se utilizan conceptos contenidos en Ley de Tarifas, su Reglamento y modificaciones, en especial en cuanto a los montos de inversión, precios, criterios y parámetros de eficiencia de la empresa modelo. Lo indicado en punto 5 cláusula 53 CDT, se indica que para los efectos de aplicar las formulas estipuladas en esta cláusula, los montos de las inversiones son en UF o en el concepto que lo reemplace.

La Sociedad a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, presenta los siguientes montos de inversiones que estima deberán ser reembolsados por Econsa a la fecha de finalización del contrato CDT (cláusula 53 del CDT):

Año Inversión	Inversión por cobrar a Econsa	
	31-03-2018	31-12-2017
	Valor presente	Valor presente
2004	127.071	124.727
2005	69.144	67.869
2006	546.209	536.134
2007	274.736	269.669
2008	733.772	720.237
2009	1.279.120	1.255.526
2010	374.862	367.947
2011	140.153	137.567
2012	26.553	26.064
2013	515.208	505.705
2014	758.569	744.576
Totales	4.845.397	4.756.021

Miles de pesos Chilenos.-

Nota 7. Inventarios Corrientes

Los inventarios al final del periodo estaban representados así:

Inventarios	31-03-2018	31-12-2017
Materiales para la prestación de servicio ¹	2.518.489	1.999.348
Mercancía en existencia ²	377.777	346.840
Total inventarios	2.896.266	2.346.188

Miles de pesos Chilenos .-

¹ Incluye los materiales para la prestación de servicios tales como repuestos Desaladora, materiales para mantención, repuestos para equipos y vehículos, entre otros.

² Incluye productos de medición de agua potable.

Nota 8. Activos por impuestos corrientes

8.1 Disposiciones fiscales

Las disposiciones fiscales aplicables y vigentes, establecen lo siguiente:

- La tasa nominal del impuesto sobre la renta a las ganancias para el año comercial 2018 (y en adelante) es de 27%.

8.2 Conciliación de la tasa efectiva

La conciliación entre la tasa impositiva aplicable y la tasa efectiva y la composición del gasto por impuesto sobre la renta para los periodos 31 de marzo 2018 y 31 de marzo 2017 es la siguiente:

Impuesto de renta y complementarios	31-03-2018	%	31-03-2017	%
Resultado antes de impuestos	6.935.706		5.165.490	
Impuesto teórico	1.872.641		1.317.200	
Más partidas que incrementan la renta	14.391.517		9.961.984	
Menos partidas que disminuyen la renta	(7.243.994)		(7.297.439)	
Renta líquida ordinaria del ejercicio	14.083.229		7.830.035	
Renta líquida gravable	14.083.229		7.830.035	
Tasa de impuesto de renta	27,0%		25,5%	
Impuesto de renta	3.802.472	54,8%	1.996.659	
Impuesto Diferido	(844.839)	-12,2%	(41.695)	
Impuestos por gastos rechazados	-		5.880	
Impuesto corriente	2.957.633	42,6%	1.960.844	
Detalle del gasto corriente y diferido				
Impuesto corriente	3.802.472	54,8%	2.002.539	38,8%
Impuesto diferido	(844.839)	-12,2%	(41.695)	-0,8%
Impuesto sobre la renta	2.957.633	42,6%	1.960.844	38,0%

Miles de pesos chilenos.-

8.3 Impuesto sobre la renta reconocido en ganancias o pérdidas

Los componentes más significativos del gasto por impuesto de renta a la fecha de corte son:

Impuesto sobre la renta	31-03-2018	31-03-2017
Impuesto sobre la renta corriente		
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	3.802.472	1.996.659
Otros	-	5.880
Total impuesto sobre la renta corriente	3.802.472	2.002.539
Impuesto diferido		
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	(844.839)	(41.695)
Total impuesto diferido	(844.839)	(41.695)
Impuesto sobre la renta	2.957.633	1.960.844

Miles de pesos chilenos.-

Las tasas utilizadas para la determinación del impuesto diferido, son:

Año	2018	2019 a 2025
Renta	27,0%	27,0%
Total tarifa	27,0%	27,0%

8.4 Diferencias temporarias que no afectan el impuesto diferido

Aguas de Antofagasta S.A. no presenta diferencias temporarias que no afectan el impuesto diferido.

El valor del activo o del pasivo del impuesto sobre la renta corriente, es el siguiente:

Concepto	31-03-2018	31-12-2017
Total activo impuesto sobre la renta		
PPUA por recuperar	9.879.585	9.879.585
Crédito por capacitación SENCE	88.375	72.478
Otros impuestos por recuperar -renta	1.369.156	2.064.156
Saldos a favor por renta	11.337.116	12.016.219
Total activo impuesto sobre la renta	11.337.116	12.016.219

Miles de pesos chilenos.-

8.5 Impuesto diferido

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

Impuesto diferido	31-03-2018	31-03-2017
Impuesto diferido activo	(3.513.138)	(3.759.900)
Impuesto diferido pasivo	54.543.572	55.635.174
Total impuesto diferido neto	51.030.434	51.875.274

Miles de pesos chilenos.-

El impuesto diferido determinado a 31 de marzo 2018 es de M\$ 844.840.- afectando el resultado del ejercicio en el mismo monto.

8.5.1. Impuesto diferido activo

Impuesto diferido activo	Saldo inicial	Combinación de negocios	Cambios netos incluidos en el resultado	Saldo final
Activos				
Propiedades, planta y equipo	724.868	-	-	724.868
Cuentas por cobrar	404.629	-	-	404.629
Provisiones	2.581.481	-	(238.638)	2.342.844
Otros pasivos	48.921	-	(8.124)	40.798
Impuesto diferido activo	3.759.900	-	(246.761)	3.513.138

Miles de pesos chilenos.-

8.5.2. Impuesto diferido pasivo

Impuesto diferido pasivo	Saldo inicial	Combinación de negocios	Cambios netos incluidos en el resultado	Saldo final
Activos				-
Propiedades, planta y equipo	-	-	2.353.568	2.353.568
Intangibles	(10.845.758)	-	(2.060.286)	(12.906.045)
Cuentas por cobrar	(536.968)	-	112.895	(424.074)
Otros pasivos	(44.252.447)	685.424	-	(43.567.022)
Impuesto diferido pasivo	(55.635.174)	685.424	406.176	(54.543.572)
Total impuesto diferido activo/pasivo	(51.875.274)	685.424	159.415	(51.030.434)

Miles de pesos chilenos.-

Nota 9. Activos intangibles distintos de la plusvalía

El siguiente es el detalle del valor en libros de los activos intangibles:

Intangibles	31-03-2018	31-12-2017
Otros intangibles	425.131.704	424.697.649
Amortización acumulada y deterioro de valor	(121.363.852)	(116.623.534)
Total otros intangibles	303.767.852	308.074.115
Total	303.767.852	308.074.115

Miles de pesos Chilenos.-

El movimiento del costo, la amortización y el deterioro de los activos intangibles se detalla a continuación:

31-03-2018	Concesion Sanitaria M\$	Relaciones Contractuales M\$	Bienes Concesion Sanitaria M\$	Bienes Planta Desaladora M\$	Servidumbres M\$	Total M\$
Saldo inicial costo	166.325.240	98.849.461	117.246.600	42.220.529	55.819	424.697.649
Adiciones ¹	468.011	-	-	-	-	468.011
Transferencias (-/+)	(15.398)	-	-	-	-	(15.398)
Otros cambios	(18.558)	-	-	-	-	(18.558)
Saldo final costo	166.759.295	98.849.461	117.246.600	42.220.529	55.819	425.131.704
Saldo inicial amortización acumulada y deterioro	(42.427.769)	(13.735.004)	(54.758.277)	(5.702.484)	-	(116.623.533)
Amortización del periodo	(1.594.623)	(1.329.013)	(1.495.785)	(326.516)	-	(4.745.937)
Otros cambios	5.619	-	-	-	-	5.619
Saldo final amortización acumulada y deterioro	(44.016.773)	(15.064.017)	(56.254.062)	(6.029.001)	-	(121.363.852)
Saldo final activos intangibles neto	122.742.522	83.785.444	60.992.538	36.191.528	55.819	303.767.852

Miles de pesos Chilenos.-

31-12-2017	Concesion Sanitaria M\$	Relaciones Contractuales M\$	Bienes Concesion Sanitaria M\$	Bienes Planta Desaladora M\$	Servidumbres M\$	Total M\$
Saldo inicial costo	158.153.560	98.849.461	117.246.600	42.220.529	55.819	416.525.969
Adiciones ¹	10.914.297	-	-	-	-	10.914.297
Transferencias (-/+)	(2.742.617)	-	-	-	-	(2.742.617)
Saldo final costo	166.325.240	98.849.461	117.246.600	42.220.529	55.819	424.697.649
Saldo inicial amortización acumulada y deterioro	(35.789.577)	(8.418.951)	(48.835.454)	(4.372.968)	-	(97.416.950)
Amortización del periodo	(6.638.192)	(5.316.053)	(5.922.823)	(1.329.516)	-	(19.206.584)
Saldo final amortización acumulada y deterioro	(42.427.769)	(13.735.004)	(54.758.277)	(5.702.484)	-	(116.623.534)
Saldo final activos intangibles neto	123.897.471	85.114.457	62.488.323	36.518.045	55.819	308.074.115

Miles de pesos Chilenos.-

¹Incluye las compras, desembolsos capitalizables que cumplen el criterio de reconocimiento de activos intangibles. Además, incluye la activación de obras en curso puestas en operación de acuerdo a CINIIF 12 concesiones de servicios según lo indicado en contrato de transferencia.

Al cierre de los periodos se realizó prueba de deterioro de valor a los activos para aquellos intangibles con vida útil indefinida. En dicho análisis no se encontraron indicios de deterioro.

Las vidas útiles de los activos intangibles son:

Activos	Vida útil
Vida o tasa para máquinas y equipo	15
Vida o tasa para equipamiento de tecnologías de la información	3
Vida o tasa para vehículos de motor	7

La amortización de los intangibles se reconoce como costos y gastos en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo.

El valor en libros a la fecha de corte y el periodo restante de amortización para los activos significativos es:

Activos intangibles significativos	Vida útil	Periodo restante de amortización	31-03-2018	31-12-2017
Concesión Sanitaria	definida	15	122.742.522	123.897.471
Relaciones contractuales	definida	15	83.785.444	85.114.457
Bienes Concesión Sanitaria	definida	15	60.992.538	62.488.323
Planta Desaladora La Chimba	definida	15	36.191.529	36.518.045

Miles de pesos Chilenos.-

Por definición una servidumbre es el derecho real, perpetuo o temporario sobre un inmueble ajeno, en virtud del cual se puede hacer uso de él, o ejercer ciertos derechos de disposición, o bien impedir que el propietario ejerza algunos de sus derechos de propiedad. En la Sociedad las servidumbres no se tratan de modo individual, ya que éstas se constituyen para proyectos de servicios públicos, donde prevalece el interés general sobre el particular, considerando que el objetivo es mejorar la calidad de vida de la comunidad; los proyectos antes mencionados no tienen una temporalidad definida por eso se constituyen a perpetuidad soportados en su uso.

Activos intangibles con vida útil indefinida	31-03-2018	31-12-2017
Otros activos intangibles		
Servidumbres	55.819	55.819
Subtotal otros activos intangibles	55.819	55.819
Total activos intangibles con vida útil indefinida	55.819	55.819

Miles de pesos Chilenos.-

Al 31 de marzo de 2018 la Sociedad no ha efectuado pruebas de deterioro.

Nota 10. Plusvalía

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017, la plusvalía adquirida es:

Intangibles	31-03-2018	31-12-2017
Plusvalía	344.150.020	344.150.020
Total Plusvalía	344.150.020	344.150.020

Miles de pesos Chilenos.-

La mencionada plusvalía se reconoce de acuerdo a NIIF 3 y se genera producto de la combinación de negocios generada en la adquisición de Aguas de Antofagasta S.A. Este activo intangible es de vida útil indefinida por lo que no se le aplica amortización y se aplica una prueba de deterioro en cada cierre o cuando exista algún indicio de esto.

De acuerdo a NIIF 3 “Combinación de Negocios” la Sociedad ha reconocido una plusvalía producto de la adquisición de la Sociedad Aguas de Antofagasta S.A. La plusvalía relacionada con dicha adquisición es sometida a pruebas de deterioro anuales de acuerdo a lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera. La Sociedad en su conjunto, se ha definido como una UGE, sin identificar Segmentos de Negocios que la compongan.

Al 31 de marzo de 2018 la Sociedad no presenta indicios de deterioro.

Al 31 de marzo de 2018, la Plusvalía incluye ajuste por cambios en las pérdidas tributarias determinadas al 31 diciembre de 2015, producto de lo cual se incluye el reconocimiento de un activo por impuestos diferidos y reconocimiento de la variación de los Pagos Provisionales por Utilidades Absorbidas (PPUA) determinados en la combinación de negocios. La plusvalía se presenta neta de estos efectos derivados de la combinación de negocios.

Cabe mencionar que la Plusvalía se presenta neta de los impuestos asociados a la recuperación de los Pagos Provisionales por Utilidades Absorbidas (PPUA) relacionados con la combinación de negocios.

Plusvalía	31-03-2018	31-12-2017
Saldo al 01-01-2018	344.150.020	344.150.020
Saldo actualizado al 31-03-2018	344.150.020	344.150.020

Nota 11. Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

Concepto	31-03-2018	31-12-2017
Costo	49.259.729	44.828.570
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(8.631.282)	(8.176.656)
Total	40.628.447	36.651.914

Miles de pesos Chilenos.-

El movimiento del costo, la depreciación y deterioro de las propiedades, planta y equipo se detalla a continuación:

31/03/2018	Construcciones en curso ¹ M\$	Maquinaria y Equipo M\$	Equipos de comunicación y computación M\$	Muebles y Enseres y equipos de oficina M\$	Otras propiedades, planta y equipo ² M\$	Total M\$
Saldo inicial del costo	30.340.149	6.137.600	627.196	4.710.273	3.013.353	44.828.571
Disposiciones (-)	-	(25.950)	-	-	-	(25.950)
Adiciones ³	4.506.453	-	-	-	-	4.506.453
Transferencias (-/+)	(25.950)	25.950	-	-	-	-
Otros	-	(43.727)	(5.619)	-	-	(49.346)
Subtotal	4.480.503	(43.727)	(5.619)	-	-	4.431.157
Saldo final del costo	34.820.652	6.093.874	621.577	4.710.273	3.013.353	49.259.729
Depreciación acumulada y deterioro de valor						
Saldo inicial de la depreciación acumulada y deterioro de valor	-	(3.865.166)	(589.091)	(2.609.516)	(1.112.884)	(8.176.658)
Depreciación del periodo	-	(191.153)	-	(77.998)	(185.474)	(454.625)
Saldo final depreciación acumulada y deterioro de valor	-	(4.056.319)	(589.091)	(2.687.514)	(1.298.358)	(8.631.282)
Total saldo final propiedades, planta y equipo neto	34.820.652	2.037.555	32.486	2.022.759	1.714.996	40.628.447

Miles de pesos Chilenos.-

31/12/2017	Construcciones en curso ¹ M\$	Maquinaria y Equipo M\$	Equipos de comunicación y computación M\$	Muebles y Enseres y equipos de oficina M\$	Otras propiedades, planta y equipo ² M\$	Total M\$
Saldo inicial del costo	23.765.798	6.087.620	627.196	3.327.084	3.086.458	36.894.156
Disposiciones (-)	-	(60.747)	-	-	-	(60.747)
Adiciones ³	16.510.617	110.727	-	1.383.189	687.242	18.691.775
Transferencias de adiciones (-/+)	(9.936.266)	-	-	-	(760.348)	(10.696.614)
Subtotal	6.574.351	49.980	-	1.383.189	(73.106)	7.934.414
Saldo final del costo	30.340.149	6.137.600	627.196	4.710.273	3.013.353	44.828.570
Depreciación acumulada y deterioro de valor						
Saldo inicial de la depreciación acumulada y deterioro de valor	-	(3.130.467)	(534.713)	(2.312.989)	(449.166)	(6.427.335)
Depreciación del periodo	-	(778.728)	(54.378)	(296.527)	(663.718)	(1.793.351)
Disposiciones (-)	-	44.030	-	-	-	44.030
Saldo final depreciación acumulada y deterioro de valor	-	(3.865.165)	(589.091)	(2.609.516)	(1.112.884)	(8.176.656)
Total saldo final propiedades, planta y equipo neto	30.340.149	2.272.435	38.105	2.100.757	1.900.470	36.651.914

Miles de pesos Chilenos.-

Al cierre del periodo, se realizó prueba de deterioro de valor a los activos que se encuentran vinculados a una UGE y que tienen registrados activos intangibles con vida útil indefinida, la cual no evidenció deterioro de valor.

¹Incluye construcciones segmentadas en ficha de inversión como: reposición de redes de alcantarillado y agua potable, construcción y ampliación de Planta Desaladora, Plantas elevadoras de aguas potables y servidas, entre otros.

Los principales proyectos en construcción que se tienen son los siguientes:

Proyecto	31-03-2018	31-12-2017
Desalación	13.158.998	10.904.826
Colectores y redes alcantarillado	7.566.347	6.415.455
Redes Agua Potable	4.443.863	4.097.101
Plantas elevadoras de agua potable	1.178.932	1.177.702
Plantas elevadoras de aguas servidas	514.004	514.004
Conducciones en agua potable	1.751.272	1.661.934
Estanque de Agua	1.890.408	1.628.011
Sistemas de información y equipamiento	1.255.090	1.239.459
Planta de Tratamiento de Agua Potable	871.196	844.419
Captaciones de agua superficial y pozo	740.680	731.708
otros	1.449.863	1.125.530
Total	34.820.652	30.340.149

Miles de pesos Chilenos.-

²Incluye importaciones en tránsito tales como: bombas, membranas, repuestos para Planta Desaladora, entre otros. Adicionalmente contiene otros activos como equipos de medición.

³Incluye las compras, desembolsos capitalizables que cumplen el criterio de reconocimiento, los bienes recibidos de terceros y retiro de elementos de propiedades, planta y equipo.

Nota 12. Otros pasivos financieros

El siguiente es el detalle del valor en libros de los créditos y préstamos:

Otros pasivos financieros	31-03-2018	31-12-2017
Corriente		
Préstamos banca comercial	281.000.792	17.506.092
Total otros créditos y préstamos corriente	281.000.792	17.506.092
No corriente		
Préstamos banca comercial	30.662.651	296.315.404
Total otros pasivos financieros no corrientes	30.662.651	296.315.404
Total otros créditos y préstamos no corriente	311.663.444	313.821.496

Miles de pesos Chilenos.-

El detalle de los créditos y préstamos por entidad es el siguiente:

Entidad o préstamo	Moneda Original	Fecha Inicial	Plazo	Tasa de interés nominal	31-03-2018			31-12-2017				
					TIR	Valor nominal	Valor costo amortizado	Valor Total	TIR	Valor nominal	Valor costo amortizado	Valor Total
Préstamos Bancarios Banco Estado Fase 1	UF	23-10-2014	60	1,90%	1,04%	8.763.979	4.032.956	4.032.956	1,04%	8.763.979	3.987.289	3.987.289
Préstamos Bancarios Banco Estado Fase 2	UF	14-01-2015	120	2,90%	1,51%	42.331.230	33.968.992	33.968.992	1,51%	42.331.230	36.184.342	36.184.342
Líneas de crédito Banco Estado	Pesos	04-09-2015	24	4,74%	3,51%	136.510.000	136.830.775	136.830.775	4,51%	136.510.000	136.824.933	136.824.933
Líneas de crédito Banco Scotiabank	Pesos	04-09-2015	24	4,74%	3,51%	136.510.000	136.830.775	136.830.775	4,51%	136.510.000	136.824.933	136.824.933
Tarjetas de crédito Banco BICE	Pesos					-	-	346		-	-	-
Total						324.115.209	311.663.098	311.663.444		324.115.209	313.821.496	313.821.496

Miles de pesos Chilenos.-

Los intereses pagados por operaciones de crédito fueron para 31 de marzo 2018 M\$2.488.353 y 31 de diciembre 2017 M\$11.346.526.-

Covenants financieros y obligaciones por préstamos bancarios.

Las obligaciones financieras contraídas por la Sociedad con Banco Scotiabank y Banco Estado, tanto en sus porciones corrientes como no corrientes, están afectas al cumplimiento de ciertos covenants financieros. Los principales son:

- Mantener todos los activos, propiedades, marcas, permisos, derechos, franquicias, concesiones o patentes que sean necesarios para el normal desarrollo de sus negocios, incluyendo los activos productivos propios.
- Entregar al banco copia de sus estados financieros anuales y conjuntamente con éstos un certificado de cumplimiento de las obligaciones establecidas, suscrito por su Gerente General o su Gerente de Administración y Finanzas, dentro de los primeros cuatro meses del cada año.
- Mantener una deuda financiera menor a M\$ 338.680.000.
- Mantener un patrimonio mayor a M\$ 290.000.000.
- Utilizar los fondos de los desembolsos y las cantidades que actualmente el deudor y sus filiales distintas de la sociedad objetivo mantienen en caja, para pagar la deuda relacionada vigente, y todos los honorarios, comisiones, gastos e impuestos derivados de la celebración de este contrato hasta por el equivalente USD\$6.100.000.-

Incumplimientos

Durante el periodo contable, la Sociedad no ha incumplido el pago del principal e intereses de sus préstamos.

Nota 13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar están compuestos por:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-03-2018	31-12-2017
Corriente		
Acreedores	3.468.903	3.367.280
Adquisición de bienes y servicios	6.913.971	4.760.749
Total cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10.382.874	8.128.028
Total cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10.382.874	8.128.028

Miles de pesos Chilenos.-

Al 31 de marzo de 2018, el periodo medio de su pago es de 20 días, por lo que el valor justo no difiere de forma significativa de su valor en libros.

Incumplimientos

Durante el periodo contable, la Sociedad no ha incumplido en el pago a los acreedores y otras cuentas por pagar.

Nota 14. Otras provisiones

14.1 Provisiones

La conciliación de las provisiones es la siguiente:

Concepto	Litigios	Provisión Cierre Capital de Trabajo	Total
Saldo inicial	974.432	1.939.683	2.914.115
Adiciones	41.183	52.546	93.729
Utilizaciones (-)	(38.888)	-	(38.888)
Saldo final	976.727	1.992.229	2.968.956
Corriente	976.727	-	976.727
No corriente	-	1.992.229	1.992.229
Total	976.727	1.992.229	2.968.956

Miles de pesos Chilenos.-

14.1.1. Litigios

Esta provisión cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios sancionatorios, judiciales, administrativos y causas civiles que surgen en la operación. Los principales supuestos considerados en el cálculo de la provisión es la probabilidad de ocurrencia que tenga la Sociedad cuando esta es demandada, la cual se consideran tres escenarios: Probable, Posible y remoto.

- Probable: Se considera que una obligación es “probable”, siempre que exista mayor posibilidad de que se presente el evento, es decir, cuando su ocurrencia supere el 50%.
- Posible: Se considera que una obligación es “posible”, siempre que exista una menor posibilidad de que se presente el evento, es decir, cuando su ocurrencia es menor del 50%.
- Remota: Se considera que una obligación es “remota”, cuando es prácticamente seguro que el evento no se va a presentar.

Los siguientes son los litigios reconocidos:

Tercero	Clasificación	Pretensión	Valor
Expediente sancionatorio SISS N° 3991-2017	Administrativo	500 UTA	285.902
Expediente sancionatorio SISS N° 4045-2017	Administrativo	150 UTA	85.771
Expediente sancionatorio SISS N° 3932-2016	Administrativo	140 UTA	80.052
Expediente sancionatorio SISS N° 3931-2016	Administrativo	115 UTA	65.757
Expediente sancionatorio SISS N° 4073-2017	Administrativo	100 UTA	57.157
C-3622-2016 Inmobiliaria Vistas Antofagasta con Aguas Antofagasta S.A.	Judicial	M\$50.000.-	52.251
Expediente sancionatorio SISS N° 4051-2017	Administrativo	80 UTA	45.725
C-3515-2017 Cornejo y Otro con Aguas de Antofagasta.	Judicial	M\$35.000.-	35.832
C-248-2017 Inv. E Inmobiliaria Quilen Ltda. con Aguas Antofagasta S.A.	Judicial	M\$30.012.-	31.084
C-2238-2017 Sociedad de rehabilitación del niño y adolescente lisiado con Aguas de Antofagasta S.A.	Judicial	M\$30.000.-	29.296
Expediente sancionatorio SISS N° 4024-2017	Administrativo	50 UTA	28.590
Expediente sancionatorio SISS N° 4065-2017	Administrativo	50 UTA	28.590
Expediente sancionatorio SISS N° 3880-2016	Administrativo	40 UTA	22.872
Expediente sancionatorio SISS N° 4132-2018	Administrativo	30 UTA	17.193
Expediente sancionatorio SISS N° 3833-2016	Administrativo	30 UTA	17.154
Expediente sancionatorio SISS N° 3857-2016	Administrativo	30 UTA	17.154
Expediente sancionatorio SISS N° 4049-2017	Administrativo	30 UTA	17.147
Expediente sancionatorio SISS N° 3768-2015	Administrativo	30 UTA	17.100
Expediente sancionatorio SISS N° 3928-2016	Administrativo	20 UTA	11.436
C-2360-2016 Tapia con Aguas Antofagasta	Judicial	M\$10.328.-	10.371
ROL 20530-2017 Noelia Murua con Aguas Antofagasta	Judicial	M\$10.000.-	10.188
C-3899-2016 Flores Brewe, Patricia con Aguas Antofagasta S.A.	Judicial	M\$5.046.-	5.274
C-74-2018 Milán con Tomas Castro E.I.R.L y Aguas Antofagasta S.A.	Judicial	M\$4.687.-	4.830
Total litigios reconocidos			976.727

Miles de pesos chilenos.-

14.1.2. Provisión Cierre Capital de Trabajo

La provisión por Devolución al término de la Concesión, está referida a la devolución del capital de trabajo existente al término del plazo de la concesión del Contrato de Transferencia de Concesión Sanitaria, suscrito entre la Sociedad y Econssa Chile S.A.

14.1.3. Pagos estimados

La estimación de las fechas en las que la Sociedad considera que deberá hacer frente a los pagos relacionados con las provisiones incluidas en el estado de situación financiera a la fecha de corte, es la siguiente:

Pagos estimados	Litigios	Provisión de cierre Capital de Trabajo	Total
2018	890.350	-	890.350
2019	86.377	-	86.377
2033	-	1.992.229	1.992.229
Total	976.727	1.992.229	2.968.956

Miles de pesos Chilenos.-

14.2 Pasivos y activos contingentes

La composición de los pasivos y activos contingentes es la siguiente:

Tipo de contingencia	Pasivos contingentes	Neto
Litigios	232.254.775	232.254.775
Total	232.254.775	232.254.775

Miles de pesos Chilenos.-

La Sociedad tiene litigios o procedimientos que se encuentran actualmente en trámite ante órganos jurisdiccionales, administrativos y arbitrales. Tomando en consideración los informes de los asesores

legales es razonable apreciar que dichos litigios no afectarán de manera significativa la situación financiera o la solvencia, incluso en el supuesto de conclusión desfavorable de cualquiera de ellos.

Los principales litigios pendientes de resolución y disputas judiciales y extrajudiciales en los que la Sociedad es parte a la fecha de corte, se indican a continuación:

Pasivos contingentes

Tercero	Pretensión	Valor
12.050/73 Gobernación Marítima	50.000 pesos oro	232.254.775
Total pasivos contingentes		232.254.775

Miles de pesos Chilenos.-

Con respecto a la incertidumbre en fecha estimada de pago y el valor estimado a pagar, para los pasivos contingentes aplican las mismas reglas de negocio indicadas en la nota 14.1.3. Litigios.

Activos contingentes

De conformidad a lo establecido en el numeral XIX del artículo tercero transitorio de la ley 20.780 (Reforma Tributaria) y al artículo 31 N° 9 del DL 824 en su texto vigente al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad reconoce, por concepto de diferencia entre la inversión realizada en la adquisición de Aguas de Antofagasta S.A. RUT: 99.540.870-8, y el capital propio tributario de la misma, un gasto amortizable para efectos tributarios en 10 ejercicios comerciales consecutivos a partir de la fecha de la fusión (año 2015). Los asesores legales tributarios de la Sociedad estiman procedente el tratamiento tributario señalado anteriormente en los términos establecidos en la referida norma transitoria.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad ha presentado al SII, las respectivas declaraciones de impuesto correspondiente al año comercial 2015 y 2016, y ha deducido en calidad de gasto tributario, dos décimas parte entre la diferencia de la inversión realizada y capital propio tributario de la Sociedad absorbida.

Nota 15. Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los impuestos, contribuciones y tasas, diferentes a impuesto sobre la renta, es el siguiente:

Pasivos por impuestos corrientes	31-03-2018	31-12-2017
Corriente		
Retención en la fuente e impuesto de timbre	225	1.945
Impuesto al valor agregado	1.464.901	1.369.952
Total Pasivos por impuestos corrientes	1.465.126	1.371.897
Total Pasivos por impuestos corrientes	1.465.126	1.371.897

Miles de pesos Chilenos.-

Nota 16. Provisiones por beneficios a los empleados

Al 31 de marzo de 2018, la Sociedad contaba con 451 empleados distribuidos en 7 Directivos, 159 profesionales, 95 técnicos, 128 trabajadores calificados y 62 administrativos.

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad contaba con 448 empleados distribuidos en 7 Directivos, 154 profesionales, 91 técnicos, 132 trabajadores calificados y 64 administrativos.

El rubro de beneficios a empleados reconocidos a la fecha de corte, presenta la siguiente composición:

Provisiones por Beneficios a los empleados	31-03-2018	31-12-2017
Corriente		
Beneficios corto plazo	950.444	2.167.139
Total beneficios a empleados corriente	950.444	2.167.139
No corriente		
Beneficios post- empleo	2.209.784	2.267.650
Beneficios largo plazo	282.515	251.406
Total beneficios a empleados no corriente	2.492.299	2.519.056
Total	3.442.743	4.686.195

Miles de pesos Chilenos.-

16.1 Beneficios post-empleo

Comprende los planes de beneficios definidos y los planes de aportaciones definidas detalladas a continuación:

Planes de beneficios definidos

Planes de beneficios definidos	IAS Convencionales		IAS Especial		Total	
	31 /03/2018	31 /12/2017	31 /03/2018	31 /12/2017	31 /03/2018	31 /12/2017
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos						
Saldo inicial	2.144.454	2.231.138	123.196	130.343	2.267.650	2.361.481
Costo del servicio presente	19.904	139.576	-	-	19.904	139.576
Ingresos o (gastos) por intereses	10.447	30.408	-	-	10.447	30.408
Supuestos por experiencia	-	105.795	-	-	-	105.795
Supuestos demográficos	-	(53.280)	-	-	-	(53.280)
Supuestos financieros	-	(117.438)	-	-	-	(117.438)
Diferencia en tipo de cambio	13.504	38.118	776	2.167	14.280	40.285
Pagos efectuados por el plan	(98.149)	(229.863)	(4.347)	(9.314)	(102.496)	(239.177)
Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre	2.090.160	2.144.454	119.624	123.196	2.209.784	2.267.650
Total beneficios definidos	2.090.160	2.144.454	119.624	123.196	2.209.784	2.267.650

Miles de pesos Chilenos.-

IAS Convencionales, la cual la Sociedad pagará una indemnización convencional equivalente a un mes de remuneración por cada año de antigüedad y fracción superior a 6 meses, sin topes, para todos aquellos trabajadores que hayan ingresado a la compañía antes del 28 de diciembre 2003, considerando para los efectos de este cálculo el tiempo prestado a las antecesoras legales de Aguas Antofagasta S.A.

IAS Especial, corresponde a una indemnización especial para aquellos trabajadores que provienen de la antigua empresa ESSAN.

Las principales suposiciones actuariales utilizadas para determinar las obligaciones por los planes de beneficios definidos, son las siguientes:

Supuestos	No Supervisor	Supervisor	No Supervisor	Supervisor
	2018	2018	2017	2017
Tasa de descuento (%)	2,00	2,00	2,00	2,00
Tasa de incremento salarial anual (%)	0,05	1,00	0,05	1,00
Tasa anual de despido (%)	4,64	0,93	4,64	0,93
Tasa anual de renuncia (%)	4,52	0,50	4,52	0,50
Tablas de supervivencia	CB H 2014 y RV M 2014		CB H 2014 y RV M 2014	

El siguiente cuadro recoge el efecto de una variación de más 1% y menos 1% en el incremento salarial, en la tasa de descuento y en el incremento desvinculación sobre la obligación por planes de beneficios post-empleo definidos:

Supuestos	Aumento en la tasa de descuento en +1%	Disminución en la tasa de descuento en -1%	Aumento en incremento salarial en +1%	Disminución en incremento salarial en -0,5%	Aumento en incremento en desvinculación en +1%	Disminución en incremento en desvinculación en -1%
Efecto sobre la obligación por IAS	(99.708)	112.878	90.924	(36.672)	194.668	(19.400)
Total beneficios Post-empleo	(99.708)	112.878	90.924	(36.672)	194.668	(19.400)

Miles de pesos Chilenos.-

Los métodos y supuestos utilizados para preparar los análisis de sensibilidad del valor presente de las obligaciones corresponden a la “unidad de crédito proyectada” valorizada mediante una simulación de Monte Carlo aplicada a un modelo computacional de asignación y cálculo de los beneficios. Para el cálculo del valor de la obligación por los beneficios se usó un esquema estrictamente proporcional de devengar los beneficios durante el periodo de vida laboral activa de cada trabajador, en atención a que las obligaciones calculadas no son transferidas a un fondo de inversión externo.

16.2 Beneficios de corto plazo

La composición de los beneficios a corto plazo es la siguiente:

Beneficios a corto plazo	31-03-2018	31-12-2017
Feriado Legal (Vacaciones)	448.999	527.508
Bono Gestión y Seguridad Operacional	477.246	1.586.770
Remuneraciones por pagar	24.199	52.860
Total beneficios de corto plazo	950.444	2.167.139

Miles de pesos Chilenos.-

16.3 Beneficios largo plazo

Beneficios Largo plazo	Bono de antigüedad ¹	
	31-03-2018	31-12-2017
Valor presente de obligaciones por otros beneficios de largo plazo		
Saldo inicial	251.406	141.855
Costo del servicio presente	28.230	59.085
Ingresos o (gastos) por intereses	1.296	1.933
Supuestos por experiencia	-	81.148
Supuestos demográficos	-	20.047
Supuestos financieros	-	(13.159)
Costo de servicio pasado	-	8.415
Diferencia en tipo de cambio	1.583	2.423
Pagos efectuados por el plan	-	(50.341)
Saldo final del valor presente de obligaciones	282.515	251.406

Miles de pesos Chilenos.-

¹Bono Antigüedad, corresponden al estímulo económico que la Sociedad le entrega al personal de la Sociedad como reconocimiento a los años de servicios prestados. Los trabajadores que durante año calendario cumplan cinco, diez, quince, veinte, veinticinco, treinta, treinta y cinco, cuarenta, cuarenta y cinco, cincuenta o cincuenta y cinco años de servicios.

Los principales supuestos actuariales utilizados para determinar las obligaciones por los planes de beneficios a empleados a largo plazo, son los siguientes:

Supuestos	No Supervisor	Supervisor	No Supervisor	Supervisor
	2018	2018	2017	2017
Tasa de descuento (%)	2,00	2,00	2,00	2,00
Tasa de incremento salarial anual (%)	0,05	1,00	0,05	1,00
Tasa anual de despido (%)	4,64	0,93	4,64	0,93
Tasa anual de renuncia (%)	4,52	0,50	4,52	0,50
Tablas de supervivencia	CB H 2014 y RV M 2014		CB H 2014 y RV M 2014	

El siguiente cuadro recoge el efecto de una variación de más 1% y menos 1% en el incremento salarial, en la tasa de descuento y en el incremento en el beneficio sobre la obligación por planes de beneficios de largo plazo:

Supuestos	Aumento en la tasa de descuento en +1%	Disminución en la tasa de descuento en -1%	Aumento en incremento salarial en +1%	Disminución en incremento salarial en -0,5%	Aumento en incremento en desvinculación en +1%	Disminución en incremento en desvinculación en -1%
Efecto sobre la obligación por Bono de Antigüedad	(15.878)	18.020	12.825	(1.305)	(28.917)	52.645
Total beneficios de largo plazo	(15.878)	18.020	12.825	(1.305)	(28.917)	52.645

Miles de pesos Chilenos.-

Los métodos y supuestos utilizados para preparar los análisis de sensibilidad del valor presente de las obligaciones corresponden a la “unidad de crédito proyectada” valorizada mediante una simulación de Monte Carlo aplicada a un modelo computacional de asignación y cálculo de los beneficios. Para el cálculo del valor de la obligación por los beneficios se usó un esquema estrictamente proporcional de devengar los beneficios durante el periodo de vida laboral activa de cada trabajador, en atención a que las obligaciones calculadas no son transferidas a un fondo de inversión externo.

Nota 17. Otros pasivos no financieros corrientes

La composición de otros pasivos es la siguiente:

Otros pasivos no financieros	31-03-2018	31-12-2017
Corriente		
Ingresos comerciales recibidos por anticipado	23.696	47.392
Recaudaciones a favor de terceros	406.038	437.984
Subtotal otros pasivos financieros corriente	429.735	485.376
Total	429.735	485.376

Miles de pesos Chilenos.-

Ingresos comerciales recibidos por anticipado

El detalle de ingresos recibidos por anticipado la fecha de corte fue de M\$23.696 la cual corresponde a arriendo de espacio de antena claro en las dependencias de Aguas Antofagasta S.A.

Nota 18. Cuentas por pagar empresas relacionadas, no corrientes

Aguas de Antofagasta S.A. es una Sociedad industrial, cuya actividad es la construcción, y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas.

Se consideran partes relacionadas de Aguas de Antofagasta S.A., Inversiones y Asesorías South Water SpA., y EPM Chile S.A. Las transacciones entre la Sociedad y otras empresas relacionadas, se ajustan a condiciones de mercado.

A continuación, se presenta el valor total de las transacciones realizadas por la Sociedad con sus partes relacionadas durante el periodo correspondiente:

Transacciones y saldos con partes relacionadas	Ingresos ¹	Costos/ Gastos ²	Valores por pagados ³	Valores por pagar ⁴
Honorarios Directores				
31-03-2018	-	6.201	-	-
31-03-2017	-	16.527	-	-
Personal clave de la gerencia de la empresa o de su controladora:				
31-03-2018	-	339.551	-	-
31-12-2017	-	389.723	-	-
Otras partes relacionadas:				
31-03-2018	120.643	-	-	-
31-03-2017	144.433	-	-	-
31-03-2018	-	-	-	6.407.974
31-12-2017	-	-	10.000.000	6.528.617

Miles de pesos Chilenos. -

¹ Corresponde a diferencia tipo de cambio por préstamo por pagar con Inversiones y Asesorías South Water Spa.

² El gasto reconocido en el periodo por deterioro corresponde a la remuneración percibida durante el año 2018 del personal clave de la Sociedad (ejecutivos y directores).

³ Corresponde a valores pagados entre cuentas corrientes EPM Chile e Inversiones y Asesorías South Water Spa.

⁴El préstamo empresas relacionada no tiene estipulada condiciones de pago.

Las transacciones entre la Sociedad y sus partes relacionadas, se realizan en condiciones equivalentes a las que existen en transacciones entre partes independientes, en cuanto a su objeto y condiciones.

Remuneración a la Junta Directiva y al personal clave de la Sociedad:

De conformidad con lo establecido en los Estatutos de Aguas de Antofagasta S.A., Sociedad absorbida, y en la Ley N° 18.046, se acordó que el Directorio percibiera una dieta por asistencia a cada sesión ordinaria, por el equivalente a 55 Unidades de Fomento y en el caso del Presidente del Directorio o quién lo reemplace, esta dieta corresponderá a 110 Unidades de Fomento, con un máximo de dos sesiones por mes. Al 31 de marzo de 2018 el monto pagado es de M\$ 6.201 (al 31 de marzo de 2017 fue M\$ 16.527).

Al 31 de marzo de 2018, la Sociedad cuenta con 7 ejecutivos principales. La remuneración total percibida durante el primer trimestre del año 2018 por este tipo de ejecutivos, totalizó M\$339.551 (31 de marzo 2017: M\$389.723), que incluye salarios y bonificaciones por resultados de gestión.

Los montos revelados son los reconocidos como costo o gasto durante el periodo informado por compensación del personal gerencial clave.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes.

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	País de Origen	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de Moneda	Plazos	Garantías	No corrientes (M\$)	
								31-03-2018	31-12-2017
76.418.971-K	Inversiones y Asesorías South Water Service SPA.	Accionista	Chile	Préstamo intercompañía	USD	2 años	Sin garantía	6.407.974	6.528.617
Total Cuentas por Pagar								6.407.974	6.528.617

Transacciones comerciales

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	País de Origen	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Transacciones en M\$			
					31-03-2018		31-12-2017	
					Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
76.418.971-K	INVERSIONES Y ASESORÍAS SOUTH WATER SERVICE SPA	ACCIONISTA	Chile	PAGO PRÉSTAMO	-	-	10.000.000	-
76.418.971-K	INVERSIONES Y ASESORÍAS SOUTH	ACCIONISTA	Chile	DIF TC PRÉSTAMO POR PAGAR	-	120.643	-	1.052.053

Nota 19. Patrimonio

La Sociedad tiene su capital dividido en acciones.

Capital	Valor		Numero de acciones	
	31-03-2018	31-12-2017	31-03-2018	31-12-2017
Capital autorizado	341.008.346	341.008.346	553.068	553.068
Capital suscrito y pagado	341.008.346	341.008.346	553.068	553.068

Miles de pesos Chilenos.-

Nota 20. Ganancias (pérdidas) acumuladas

El movimiento Ganancias (pérdidas) acumuladas durante el periodo fue:

Resultados retenidos	31-03-2018	31-12-2017
Saldo inicial	1.735.824	(20.237.083)
Efecto al 1 de Enero 2018 por adopción NIIF 9	741.185	-
Total resultado acumulado	2.477.009	(20.237.083)
Resultado neto del periodo	3.978.074	21.972.907
Total resultados retenidos	6.455.083	1.735.824

Miles de pesos Chilenos.-

Nota 21. Otras Reservas

El detalle de cada componente de Otras reservas del estado de situación financiera y el efecto impositivo correspondiente es el siguiente:

Otras reservas	31-03-2018			31-12-2017		
	Bruto	Efecto impositivo	Neto	Bruto	Efecto impositivo	Neto
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(188.252)	(17.529)	(205.781)	(188.252)	(17.529)	(205.781)
Reservas control común	184	-	184	184	-	184
Total	(188.068)	(17.529)	(205.597)	(188.068)	(17.529)	(205.597)

Miles de pesos Chilenos.-

21.1 Componente nuevas mediciones de planes de beneficios definidos

El componente de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos representa el valor acumulado de las ganancias o pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan y los cambios en el efecto del techo del activo, excluyendo los valores incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) de beneficios definidos netos. El valor neto de las nuevas mediciones se transfiere a las utilidades acumuladas y no reclasifica a los resultados del periodo.

Componente nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	31-03-2018	31-12-2017
Saldo inicial	(205.781)	(253.174)
Resultado del periodo por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	-	64.922
Impuesto sobre la renta (o equivalente) asociado	-	(17.529)
Total	(205.781)	(205.781)

Miles de pesos Chilenos.-

21.2 Reservas control común

Reservas control común por M\$ 184, corresponden a utilidades no realizadas por venta de derechos de Atacama Water and Technology Ltda., filial de Aguas de Antofagasta S.A. (Mayo 2013) y que fueron absorbidas en Fusión con Inversiones y Asesorías Hanover S.A. (Continuadora de Aguas de Antofagasta S.A.), provenientes del periodo 2015.

Nota 22. Deterioro de valor de activos

Deterioro de valor de Unidades Generadoras de Efectivo

- Deterioro de valor de Unidades Generadoras de Efectivo

Se define como Unidad Generadora de Efectivo a la Sociedad como un todo, ya que todos los activos en conjunto son capaces de generar los beneficios económicos futuros. De acuerdo con la norma, la Sociedad evaluará, en cada fecha de cierre del Estado de Situación Financiera, 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 o cuando haya indicios.

Para tal efecto, coherente con la política establecida y la norma NIIF respectiva, la Sociedad efectuó cálculo del valor en uso de la UGE identificada utilizando las proyecciones financieras más recientes, estimando los flujos de caja que la Sociedad espera obtener de sus activos hasta el año 2033, momento en el cual se termina la concesión con ECONSSA. Se utilizó una tasa de descuento que representa el rendimiento que los dueños esperan de una inversión, teniendo en cuenta: la tasa libre de riesgo, el sector económico correspondiente, el mercado, el país donde se encuentra la inversión y el nivel de endeudamiento de la sociedad.

Los supuestos claves utilizados por la empresa en la determinación del valor en uso son los siguientes:

A nivel de ingresos se considera:

- Aspectos Comerciales: Consumos y crecimiento de mercado regulado según tendencia histórica y dinámica inmobiliaria urbana.
- Aspectos tarifarios: En el largo plazo se mantienen las tarifas del mercado regulado sin modificación, solo ajustadas por inflación.
- Se estiman los ingresos por la entrada en operación de nuevas desaladoras o ampliaciones de las mismas y la renovación de contratos actuales con mineras al vencimiento.

Respecto a los costos y gastos:

- Se comportan acorde al crecimiento de la demanda en el mercado regulado y no regulado manteniendo los indicadores operativos actuales de la empresa.

Frente a la inversión:

- Se estiman las inversiones en reposición y ampliación de redes para mantener la prestación del servicio en las mismas condiciones de calidad y continuidad.
- Se considera materializar al 2020, ampliaciones en la capacidad de desalación de 400 l/s en Antofagasta y 100 Tocopilla para atender las necesidades del mercado regulado. En el largo y cada que se cope la capacidad por el crecimiento vegetativo de la población, se llevarán a cabo nuevas ampliaciones.
- Se considera la recuperación del Ingreso No Remunerado al final de la concesión, tal como está definido en el contrato firmado con ECONSSA.

Con base en los criterios anteriormente descritos, al 31 de diciembre de 2017 se realizaron las respectivas pruebas de deterioro, basadas en estimaciones y proyecciones con las que dispone la Sociedad. Dichas estimaciones indicaron que los beneficios atribuibles a la UGE identificada superan el valor libro de la misma, confirmando la no existencia de deterioro.

Al 31 de marzo 2018 se mantienen los criterios señalados al 31 de diciembre de 2017.

Nota 23. Garantías

a) Garantías directas, en M\$:

Se han otorgado diversas garantías, mediante Boletas de Garantía a diversas instituciones, dentro las cuales destaca la Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. (Econssa Chile S.A.), Superintendencia de Servicios Sanitarios, con el objeto de caucionar las diversas obligaciones que impone el contrato de transferencia de concesiones sanitarias en la región de Antofagasta y, para el cumplimiento de prestaciones de servicios, ejecución planes de desarrollo, respectivamente, entre otras:

RUT	Tenedor Garantía	N° Boleta en Garantía	Monto en UF	Unidad medida	M\$	Vencimiento	
						31-03-2018	Otros
96.579.410-7	ECONSSA CHILE S.A	2993063	289.463,00	UF	7.805.917	7.805.917	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753060	15.000,00	UF	404.503	404.503	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753076	15.000,00	UF	404.503	404.503	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135191	15.000,00	UF	404.503	-	404.503
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135196	15.000,00	UF	404.503	-	404.503
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753232	12.922,00	UF	348.466	348.466	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135195	12.802,00	UF	345.230	-	345.230
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753242	8.331,00	UF	224.661	224.661	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135198	8.331,00	UF	224.661	-	224.661
69.020.100-3	ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE TOCOPILLA	2827405	6.066,95	UF	163.607	-	163.607
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753420	5.698,00	UF	153.657	153.657	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135197	5.698,00	UF	153.657	-	153.657
96.579.410-7	ECONSSA CHILE S.A	2993089	5.000,00	UF	134.834	134.834	-
96.579.410-7	ECONSSA CHILE S.A	2992598	5.000,00	UF	134.834	134.834	-
96.579.410-7	ECONSSA CHILE S.A	2992566	5.000,00	UF	134.834	134.834	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	3063392	4.102,68	UF	110.637	-	110.637
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	6635-7	3.685,18	UF	99.378	99.378	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	008941-0	3.685,18	UF	99.378	-	99.378
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753079	3.360,00	UF	90.609	90.609	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135199	3.360,00	UF	90.609	-	90.609
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	008294-0	2.891,84	UF	77.984	-	77.984
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	351015-1	2.747,92	UF	74.103	-	74.103
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	3062340	2.545,05	UF	68.632	-	68.632
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	008932-1	2.400,48	UF	64.734	-	64.734
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	008925-8	2.395,36	UF	64.596	-	64.596
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	3063507	2.391,51	UF	64.492	-	64.492
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	008931-3	2.282,76	UF	61.559	-	61.559
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	008942-8	2.211,11	UF	59.627	-	59.627
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	3061482	2.205,90	UF	59.486	-	59.486
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753257	2.113,00	UF	56.981	56.981	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135201	2.113,00	UF	56.981	-	56.981
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135220	2.099,00	UF	56.604	-	56.604
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135253	2.099,00	UF	56.604	-	56.604
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753216	2.097,00	UF	56.550	56.550	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753260	2.097,00	UF	56.550	56.550	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135222	2.094,00	UF	56.469	-	56.469
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753307	2.092,00	UF	56.415	56.415	-
81.148.200-5	Antofagasta Railway Company P.L.C.	359339-5	1.973,72	UF	53.225	53.225	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	355593-1	1.969,53	UF	53.112	53.112	-
81.148.200-5	Antofagasta Railway Company P.L.C.	356983-3	1.923,72	UF	51.877	51.877	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	008928-2	1.863,06	UF	50.241	-	50.241
99.520.000-7	COPEC	010817-5	1.854,13	UF	50.000	50.000	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	2836550	1.775,81	UF	47.888	47.888	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	009415-6	1.773,76	UF	47.833	-	47.833
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	2880311	1.767,15	UF	47.655	47.655	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	008923-2	1.760,70	UF	47.480	-	47.480
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753082	1.586,00	UF	42.769	42.769	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135202	1.586,00	UF	42.769	-	42.769
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	008938-9	1.535,49	UF	41.407	-	41.407
61.202.000-0	Direccion nacional de Obras Hidraulicas	6057-1	1.483,30	UF	40.000	40.000	-
61.202.000-0	Direccion nacional de Obras Hidraulicas	333032-3	1.483,30	UF	40.000	40.000	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	009414-8	1.474,40	UF	39.760	-	39.760
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	6638-1	1.417,77	UF	38.233	38.233	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753149	1.400,00	UF	37.754	37.754	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135200	1.400,00	UF	37.754	-	37.754
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	2880981	1.366,96	UF	36.863	36.863	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	351013-5	1.318,80	UF	35.564	-	35.564
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	357517-7	1.273,21	UF	34.335	34.335	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	009413-0	1.253,40	UF	33.800	-	33.800
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	2880072	1.201,64	UF	32.404	32.404	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	3057078	1.199,25	UF	32.340	32.340	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	3063397	1.196,81	UF	32.274	-	32.274
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135224	1.190,00	UF	32.091	-	32.091
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135225	1.190,00	UF	32.091	-	32.091
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753223	1.189,00	UF	32.064	32.064	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753310	1.189,00	UF	32.064	32.064	-
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135226	1.181,00	UF	31.848	-	31.848
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753262	1.180,00	UF	31.821	31.821	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	357518-5	1.177,05	UF	31.741	31.741	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	3062311	1.168,36	UF	31.507	-	31.507
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	135208	1.124,00	UF	30.311	-	30.311
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	2753421	1.104,00	UF	29.771	29.771	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	009471-2	1.055,06	UF	28.452	-	28.452
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	008937-1	1.023,66	UF	27.605	-	27.605
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	2868923	1.020,90	UF	27.530	27.530	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	2836548	1.013,59	UF	27.333	27.333	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	377247-8	1.000,00	UF	26.967	26.967	-
61.814.000-8	SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA	376432-8	1.000,00	UF	26.967	26.967	-
	Otros varios		48.994,27	UF	1.321.223	698.470	622.753

La Sociedad, en cumplimiento a lo dispuesto en Contrato de Transferencia de Concesión Sanitarias de año 2003, ha constituido garantías a favor de Econssa Chile S.A., por un total de UF 304.463. Estas garantías, tienen por objeto cubrir eventuales multas que surjan de este contrato, junto con caucionar las obligaciones que impone este contrato.

La Sociedad no estima que estas garantías sean ejecutadas y por ello, no se ha provisionado importe alguno.

b) Cauciones obtenidas de terceros, en M\$:

Las cauciones obtenidas de terceros, provienen mayoritariamente de empresas prestadoras de servicios y empresas que realizan obras de construcción, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de los contratos.

RUT	Deudor Garantía	N° Boleta en Garantía	Fecha	Monto en UF	Unidad medida	M\$	Vencimiento	
							2018	Otros
89.853.600-9	CONSTRUCTORA INGEVEC S.A.	1415-6	15-02-2017	90.000,00	UF	2.427.020	2.427.020	-
96.691.060-7	KSB CHILE S.A.	2978189	04-12-2017	19.737,00	UF	532.246	-	532.246
77.039.160-1	SOC. DE SERV. INTEGRALES Y TRANSP. O H LTDA.	252095	09-08-2017	4.862,48	UF	131.126	-	131.126
77.639.020-8	EMPRESA CONSTRUCTORA CORTES LIMITADA	252060	11-07-2017	3.385,00	UF	91.283	-	91.283
52.001.386-5	K & F SEGURIDAD INTEGRAL E.I. R.L	304261	22-03-2016	2.912,00	UF	78.528	78.528	-
96.691.060-7	KSB CHILE S.A.	2936081	17-10-2017	2.788,53	UF	75.198	-	75.198
99.548.940-6	EZENTIS S.A.	15292-0	23-02-2017	2.673,20	UF	72.088	-	72.088
90.100.000-K	Linde Gas Chile S.A.	372771-6	09-03-2015	2.531,24	UF	68.260	-	68.260
99.573.900-3	SOCIEDAD JARA CONSTRUCCIONES OBRAS Y MONTAJES S.A	1767574	16-10-2017	2.343,07	UF	63.185	63.185	-
NL007710045B	PENTAIR	2208G11702639	28-12-2017	1.651,79	UF	44.544	-	44.544
77.560.110-8	DISERVA CONSULTORA LTDA	2536125	15-06-2016	1.460,98	UF	39.398	39.398	-
96.599.680-K	CORPORACION TECNICA DE FLUIDOS	009680-7	19-02-2018	1.400,98	UF	37.780	37.780	-
99.548.940-6	EZENTIS CHILE S.A.	374423	18-12-2017	1.338,82	UF	36.104	-	36.104
96.671.370-5	Inmobiliaria e Inversiones P y R S.A.	3931-8	15-06-2017	1.200,00	UF	32.360	32.360	-
	Otros varios			51.457,20	UF	1.387.641	685.547	702.094

Nota 24. Cambios en los pasivos por las actividades de financiación

La conciliación de los pasivos que surgen por las actividades de financiación es la siguiente:

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación 31-03-2018	Saldo inicial	Flujos de efectivo	Traspaso porción LP a CP	Confirming	Intereses causados	Cambios distintos al efectivo		Total
						Diferencia de cambio	Cambios del valor razonable	
Otros pasivos financieros corrientes	17.506.092	(2.678.370)	265.845.021	-	281.913	46.137	-	281.000.793
Otros pasivos financieros no corrientes	296.315.404	-	(265.845.021)	-	-	192.268	-	30.662.651
Total pasivos por actividades de financiación	313.821.496	(2.678.370)	-	-	281.913	238.405	-	311.663.444

Miles de pesos Chilenos.-

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación 31-12-2017	Saldo inicial	Flujos de efectivo	Traspaso porción LP a CP	Confirming	Intereses causados	Cambios distintos al efectivo		Total
						Diferencia de cambio	Cambios del valor razonable	
Otros pasivos financieros corrientes	20.618.672	(17.273.915)	4.741.468	(1.826.560)	11.124.277	-	122.150	17.506.092
Otros pasivos financieros no corrientes	300.358.022	-	(4.632.715)	-	-	-	590.097	296.315.404
Total pasivos por actividades de financiación	320.976.694	(17.273.915)	108.753	(1.826.560)	11.124.277	-	712.247	313.821.496

Miles de pesos Chilenos.-

Nota 25. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	31-03-2018	31-03-2017
Venta de bienes		
Prestación de servicios		
Servicios de agua potable	12.393.248	12.769.092
Venta de agua cruda	10.466.464	8.963.273
Servicios de alcantarillado	2.242.204	2.190.037
Venta de agua potable	846.896	790.716
Otros servicios publicos	150.615	154.118
Otros servicios varios	133.114	204.466
Venta de agua servida	10.794	38.636
Total Ingresos de actividades ordinarias	26.243.335	25.110.338
Total	26.243.335	25.110.338

Miles de pesos Chilenos.-

25.1 Contratos de Construcción

Al 31 de marzo 2018 la Sociedad reconoció costos de actividades ordinarias por acuerdos de construcción de activos dentro del alcance de la NIC 11 -Contratos de construcción a la fecha de corte por valor de M\$141.229 (al 31 de marzo 2017 M\$0).

La Sociedad reconoció los siguientes valores en el periodo, para los acuerdos vigentes a la fecha de corte descritos en el párrafo anterior:

31-03-2018	Costos incurridos más ganancias reconocidas	Total saldo del estado de situación financiera
construcción nuevo arranque Coca Cola	141.229	141.229
Total	141.229	141.229

Miles de pesos chilenos.-

Nota 26. Costo de ventas

El detalle de Costos de ventas es el siguiente:

Costo de ventas	31-03-2018	31-03-2017
Amortizaciones	4.965.800	3.682.252
Consumo de insumos directos	2.228.380	2.645.125
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	1.931.459	1.284.122
Servicios personales	1.760.197	1.797.856
Órdenes y contratos por otros servicios	957.517	950.466
Servicio Construcción a Terceros	141.229	-
Costo de bienes y servicios públicos para la venta	582.643	497.929
Generales	449.129	372.465
Depreciaciones	333.986	1.261.556
Materiales y otros costos de operación	197.997	199.976
Servicios públicos	107.091	100.418
Seguros	106.139	63.893
Costo de pérdidas en prestación del servicio de acueducto	69.474	46.875
Arrendamientos	51.006	35.922
Total costo de ventas	13.882.046	12.938.855

Miles de pesos Chilenos.-

Nota 27. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos, que forman parte de los ingresos de actividades ordinarias, es el siguiente:

Otros ingresos	31-03-2018	31-03-2017
Acuerdos extrajudiciales	55.478	5.016
Arrendamientos	23.696	23.098
Otros ingresos varios	4.651	67.646
Servicios Riles y Ventas desechos	3.587	12.966
Total otros ingresos	87.412	108.727

Miles de pesos Chilenos.-

27.1 Arrendamientos como arrendador

Los acuerdos de arrendamientos operativos más significativos son contrato de arriendo a Claro Chile S.A. la cual consiste en instalar infraestructura de telecomunicaciones en cada uno de los recintos de Aguas de Antofagasta. Estas infraestructuras se dividen en dos tipos: uno: Antena tipo camuflada, consistente en una cámara de hormigón donde se ubica equipos de telecomunicaciones, sobre la cual se instalarán dos soportes de antena cilíndricos. Dos: Antenas en estructuras autosoportadas para los proyectos considerados en los recintos Estanque Caracoles y Planta de Filtros Salar del Carmen.

Nota 28. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	31-03-2018	31-03-2017
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	1.645.464	1.050.396
Total gastos de personal	1.645.464	1.050.396
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	202.758	61.134
Vigilancia y seguridad	148.176	161.904
Otros gastos generales	147.828	90.960
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	103.642	98.089
Comunicaciones y transporte	96.442	80.913
Comisiones, honorarios y servicios	95.349	84.712
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	88.160	170
Servicios públicos	75.636	71.830
Materiales y suministros	44.560	51.244
Mantenimiento	42.765	59.878
Arrendamiento	39.540	87.781
Publicidad y propaganda	36.895	41.291
Intangibles	27.563	21.280
Castigos de activos fijos	25.950	-
Promoción y divulgación	16.674	13.921
Licencias y salvoconductos	11.310	12.345
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	6.106	6.527
Litigios Judiciales	3.295	372.403
Gastos legales	1.064	5.621
Castigo de deudores incobrables	-	15.430
Fotocopias	-	97
Total gastos generales	1.213.712	1.337.532
Total	2.859.176	2.387.928

Miles de pesos Chilenos.-

Nota 29. Otros gastos por función

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	31-03-2018	31-03-2017
Indemnizaciones legales	78.451	1.006.329
Indemnizaciones a Clientes	96.782	-
Otros gastos ordinarios	99.057	178.709
Donaciones	11.404	23.725
Total	285.695	1.208.763

Miles de pesos Chilenos.-

En el grupo de otros gastos, la variación entre el primer trimestre año 2018-2017 se debe principalmente a indemnizaciones legales correspondientes a anegamiento ocurrido en sector Parque Inglés de la ciudad de Antofagasta.

Nota 30. Ingresos y costos financieros

30.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	31-03-2018	31-03-2017
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	124.286	16.066
Otros ingresos financieros	59.291	55.363
Total ingresos financieros	183.577	71.429

Miles de pesos Chilenos.-

30.2 Costos financieros

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

Costos Financieros	31-03-2018	31-03-2017
Costo por interés:		
Otros gastos por interés	11.742	24.628
Total intereses	11.742	24.628
Costo total por interés de pasivos financieros que no se miden al valor razonable con cambios en resultados	2.488.353	3.365.501
Comisiones financieras y boletas en garantías	18.352	-
Otros gastos financieros	86	-
Total costos financieros	2.518.533	3.390.130

Miles de pesos Chilenos.-

Nota 31. Diferencia en cambio

El efecto en las transacciones en moneda extranjera es el siguiente:

Diferencia en cambio	31-03-2018	31-03-2017
Gasto por diferencia en cambio		
Posición propia		
Otros ajustes por diferencia en cambio	86.011	150.468
Financieros	86.011	150.468
Gasto bruto	(208.750)	(181.469)
Total gasto por diferencia en cambio	(122.740)	(31.001)
Diferencia en cambio neta	(122.740)	(31.001)

Miles de pesos Chilenos.-

Las tasas utilizadas para la conversión de divisas en los estados financieros son:

Divisa	Código divisa	Conversión directa a USD		Tasa de cambio de cierre		Tasa de cambio promedio	
		31-03-2018	31-12-2017	31-03-2018	31-12-2017	31-03-2018	31-12-2017
Dólar de Estados Unidos	USD	1	1	603,39	614,75	601,94	648,95
Euro	EUR	1,24	1,20	746,5	735,21	739,76	732,44

Nota 32. Ganancia por acción

La cifra de la ganancia por acción básica se calcula dividiendo el resultado del periodo atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La cifra de la ganancia por acción diluida se calcula dividiendo el resultado del periodo atribuible a los accionistas ordinarios, luego de realizar el ajuste por los intereses por las acciones preferentes convertibles, por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, más el promedio ponderado de acciones ordinarias que se emitirían mediante la conversión en acciones ordinarias de todas las potenciales acciones ordinarias diluibles.

A continuación, se muestra la información sobre ganancias y acciones utilizadas en los cálculos de la ganancia por acción básica y diluida:

Concepto	31-03-2018	31-03-2017
Ganancia (pérdida) neta atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora por operaciones continuadas	3.978.074	3.210.526
Promedio ponderado de la cantidad de acciones ordinarias ajustadas por el efecto de la dilución	553.068	553.068

Miles de pesos Chilenos.-

A la fecha de presentación de los estados financieros la Sociedad no posee opciones de compra sobre sus propias acciones ordinarias.

Nota 33. Gestión del capital

El capital de la Sociedad incluye endeudamiento a través del mercado de capitales y la banca comercial. Los créditos bancarios corresponden a dos mutuos tomados con el Banco Estado de Chile, el primero por un valor de 361.000 UF pagadero en 10 cuotas semestrales y un segundo por un valor de 1.720.000 UF pagadero en 20 cuotas semestrales. Por otro lado, la Sociedad posee dos líneas de créditos con el Banco Estado y Banco Scotiabank respectivamente, las que otorgaron préstamos por un total de US\$400.000.000 (M\$271.927.914 - Histórico).

La Sociedad administra su capital con el objetivo de planear, gestionar y evaluar la consecución de recursos financieros en los mercados financieros nacionales, para las inversiones estratégicas, y proyectos de inversión, a través de diferentes opciones que optimicen el costo, que garanticen el mantenimiento adecuado de los indicadores financieros y la adecuada calificación de riesgos y minimizar el riesgo financiero. Para lo anterior ha definido las siguientes políticas y procesos de gestión de capital: Gestión de financiación: la gestión de financiación comprende la realización de todas las operaciones de crédito de largo plazo, con el fin de garantizar la disponibilidad oportuna de los recursos requeridos para el normal funcionamiento de la Sociedad y para materializar las decisiones de inversión y crecimiento, procurando optimizar los costos del financiamiento. La Sociedad para hacer frente a los cambios en las condiciones económicas implementa mecanismos proactivos de gestión de su financiación, habilitando hasta donde sea viable diferentes alternativas de financiación, de forma tal que, al momento de requerirse ejecutar alguna operación de crédito de largo plazo, se tenga acceso a la fuente que tenga disponibilidad en cada momento en condiciones competitivas y con la oportunidad necesaria.

A continuación, se presentan los valores que la Sociedad gestiona como capital:

	31-03-2018	31-12-2017
Bonos y préstamos		
Préstamos banca comercial	311.663.444	313.821.496
Total deuda	311.663.444	313.821.496
Total capital	311.663.444	313.821.496

Miles de pesos Chilenos.-

Nota 34. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

La Sociedad está expuesta al riesgo financiero, que se define como la posibilidad de ocurrencia de un evento que afecta negativamente los resultados financieros, dentro de los cuales se encuentran el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo operativo.

El riesgo de mercado hace referencia a los cambios o volatilidad de las variables de mercado que puedan generar pérdidas económicas. Las variables de mercado hacen referencia a tasas de cambio, tasas de interés, títulos valores, commodities, entre otros; y sus cambios pueden impactar, por ejemplo, los estados financieros, el flujo de caja, los indicadores financieros, contratos, la viabilidad de los proyectos y las inversiones.

El riesgo de crédito se refiere al posible incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de terceros derivadas de contratos o transacciones financieras celebradas.

El riesgo de liquidez es la escasez de fondos e incapacidad de obtener los recursos en el momento en que son requeridos para cumplir con las obligaciones contractuales y ejecutar estrategias de inversión. La escasez de fondos lleva a la necesidad de vender activos o contratar operaciones de financiación en condiciones de mercado desfavorables.

Por último, el riesgo operativo, desde un punto de vista financiero, se define como deficiencias o fallas en los procesos, tecnología, infraestructura, recurso humano u ocurrencia de acontecimientos externos imprevistos.

34.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar por variaciones en los precios de mercado.

34.2 Riesgo de tipo de interés

El riesgo de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de interés de mercado. La Sociedad ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de interés son los instrumentos de deudas que incluyen: préstamos bancarios, líneas de créditos, préstamo intercompañía y confirming.

Respecto de los préstamos bancarios en U.F. con tasa fija se desprende que tienen una exposición nula al riesgo de tasa de interés, dada su tasa de interés fija y de largo plazo.

Por el contrario, respecto de las Líneas de crédito con tasa de interés variable, se realiza un análisis riesgo de tasa correspondiente a TAB en UF a 90 días (Tasa Activa Bancaria), suponiendo que las demás variables se mantienen constantes. El método consiste en medir la variación positiva o negativa de la TAB nominal a la fecha de presentación del informe con respecto a la TAB de la última fijación de los préstamos, evaluando su impacto en resultados.

Análisis de sensibilidad a las tasas de interés

La siguiente tabla indica la sensibilidad frente a un posible cambio razonable de las tasas de interés de los instrumentos financieros expuestos a este riesgo, sin considerar el efecto de la contabilidad de cobertura. Manteniendo las demás variables constantes, la utilidad/pérdida antes de impuestos y el patrimonio de la Sociedad se verían afectados por cambios en las tasas de interés variables así:

	Incremento/disminución en puntos básicos	Efecto financiero	
		En el resultado antes de impuestos	En el patrimonio
31-03-2018			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Instrumentos de deuda	100	(331.982)	-
31-12-2017			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Instrumentos de deuda	100	(1.211.072)	-

Miles de pesos Chilenos.-

34.3 Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio.

La Sociedad ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de cambio son los instrumentos de deudas incluye préstamo intercompañía.

Análisis de sensibilidad a las tasas de cambio

La siguiente tabla indica la sensibilidad frente a un posible cambio razonable en las tasas de cambio de dólar, sin considerar el efecto de la contabilidad de cobertura. El impacto se origina por el cambio en los activos monetarios y no monetarios. Manteniendo las demás variables constantes la utilidad antes de impuestos y el patrimonio de la Sociedad se vería afectada por cambios en las tasas de cambio así:

	Incremento/disminución en puntos básicos	Efecto financiero	
		En el resultado antes de impuestos	En el patrimonio
31-03-2018			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Préstamo intercompañía	100	64.080	
31-12-2017			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Préstamo intercompañía	100	166.572	-

Miles de pesos Chilenos.-

34.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que se presente insuficiencia de recursos para el pago oportuno de las obligaciones y compromisos de la entidad, y que por ello la Sociedad se vea obligada a obtener liquidez en el mercado o a liquidar inversiones en forma onerosa. También se entiende como la posibilidad de no encontrar compradores para los títulos del portafolio.

La Sociedad ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de liquidez son los instrumentos de deuda y acreedores y otras cuentas por pagar.

Para gestionar el riesgo de liquidez se utiliza 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 y Programaciones semanales de caja.

La siguiente tabla muestra el análisis de vencimiento contractuales remanentes para pasivos y activos financieros no derivados:

Pasivos Financieros no derivados (descontados):

	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total obligación contractual
31-03-2018				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10.382.874	-	-	10.382.874
Otros pasivos financieros Corrientes	281.000.792	-	-	281.000.792
Otros pasivos financieros No Corrientes	-	20.693.788	9.968.863	30.662.651
Total	291.383.667	20.693.788	9.968.863	322.046.317
31-12-2017				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8.128.028	-	-	8.128.028
Otros pasivos financieros Corrientes	17.506.092	-	-	17.506.092
Otros pasivos financieros No Corrientes	-	283.516.317	12.799.088	296.315.404
Total	25.634.121	283.516.317	12.799.088	321.949.525

Miles de pesos Chilenos.-

Pasivos Financieros no derivados (No descontados):

	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total obligación contractual
31-03-2018				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10.382.874	-	-	10.382.874
Otros pasivos financieros Corrientes	281.000.792	-	-	281.000.792
Otros pasivos financieros No Corrientes	-	21.551.459	13.385.373	34.936.833
Total	291.383.667	21.551.459	13.385.373	326.320.499
31-12-2017				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8.128.028	-	-	8.128.028
Otros pasivos financieros Corrientes	17.506.092	-	-	17.506.092
Otros pasivos financieros No Corrientes	-	298.452.009	13.385.373	311.837.383
Total	25.634.121	298.452.009	13.385.373	337.471.504

Miles de pesos Chilenos.-

Nota 35. Medición del valor razonable en una base recurrente y no recurrente

La metodología establecida en la NIIF 13 -Medición del valor razonable especifica una jerarquía en las técnicas de valoración con base en si las variables utilizadas en la determinación del valor razonable son observables o no observables. La Sociedad determina el valor razonable con una base recurrente y no recurrente, así como para efectos de revelación:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sociedad puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado como la de descuentos de flujos de efectivo utilizando tasa de mercado para los activos o pasivos, con características similares (nivel 2).
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo, utilizando variables estimadas por la Sociedad no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado; y en algunos casos se toma el costo como una estimación del valor razonable. Esto aplica cuando la información disponible reciente es insuficiente para medirlo, o si existe un rango amplio de mediciones posibles del valor razonable y el costo representa la mejor estimación del valor razonable dentro de ese rango (nivel 3).

Técnicas de valoración y variables utilizadas por la Sociedad en la medición del valor razonable para reconocimiento y revelación:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluye el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. ADASA utiliza como técnica de valoración para esta partida el enfoque de mercado, estas partidas son clasificadas en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

Cuentas por cobrar: Para efectos de revelación EPM valora sus cuentas por cobrar a valor razonable, utilizando la técnica de descuento de flujos de efectivo a tasas observables en mercados similares. Para lo anterior, calcula el valor presente neto de los instrumentos financieros catalogados en el largo plazo, con las tasas de mercado vigentes al momento del cierre del periodo. Para las cuentas por cobrar masivas se utiliza la tasa de interés bancaria corriente certificada por la Superintendencia Financiera; para las cuentas por cobrar de empleados se utiliza la última tasa promedio hipotecaria certificada por la Superintendencia Financiera para créditos No V.I.S.; y para los créditos a vinculados económicos en moneda extranjera, la tasa de interés efectiva (TIR) del crédito, teniendo como base que la tasa contractual que se otorga a los créditos es una tasa con condiciones del mercado internacional.

Otros pasivos financieros: Para efectos de revelación ADASA valora sus créditos y préstamos a valor razonable, utilizando la técnica de flujo de caja descontado a tasas observables en el mercado. Para

lo anterior, calcula el valor presente neto créditos catalogados en el largo plazo, con las tasas de mercado vigentes al momento del cierre del periodo.

Al 31 de marzo 2018 la Sociedad no presenta transferencia entre los niveles.

La siguiente tabla muestra para cada uno de los niveles de jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos de la Sociedad medidos a valor razonable en una base no recurrente a la fecha de corte:

31-03-2018	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos			
Cuentas por cobrar medidas a valor razonable			
Servicios públicos	20.204.643	-	20.204.643
Empleados	384.916	-	384.916
Efectivo y equivalente de efectivo	23.380.000	-	23.380.000
Total	43.969.559	-	43.969.559
Pasivos			
Préstamos banca comercial	-	311.663.444	311.663.444
Total	-	311.663.444	311.663.444
Total	43.969.559	311.663.444	355.633.002
Miles de pesos Chilenos.-	12%	88%	

31-12-2017	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos			
Cuentas por cobrar medidas a valor razonable			
Servicios públicos	20.068.367	-	20.068.367
Empleados	390.210	-	390.210
Efectivo y equivalente de efectivo	14.860.000	-	14.860.000
Total	35.318.577	-	35.318.577
Pasivos			
Préstamos banca comercial	-	313.821.496	313.821.496
Total	-	313.821.496	313.821.496
Total	35.318.577	313.821.496	349.140.073
Miles de pesos Chilenos.-	10%	90%	

El valor en libros y el valor razonable estimado de los activos y pasivos de la Sociedad que no se reconocen a valor razonable en el estado de situación financiera, pero requieren su revelación a valor razonable, a la fecha de corte son:

Concepto	31-03-2018				31-12-2017		
	Valor en libros	Valor razonable estimado			Valor razonable estimado		
		Nivel 1	Nivel 2	Total	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos							
Servicios públicos	20.204.643	20.204.643	-	20.204.643	20.068.367	-	20.068.367
Empleados	384.916	384.916	-	384.916	390.210	-	390.210
Efectivo y equivalente de efectivo	23.380.000	23.380.000	-	23.380.000	14.860.000	-	14.860.000
Total activos	43.969.559	43.969.559	-	43.969.559	35.318.577	-	35.318.577
Pasivos							
Préstamos banca comercial	311.663.444	-	311.663.444	311.663.444	-	313.821.496	313.821.496
Total pasivos	311.663.444	-	311.663.444	311.663.444	-	313.821.496	313.821.496
Total	355.633.002	43.969.559	311.663.444	355.633.002	35.318.577	313.821.496	349.140.073
Miles de pesos Chilenos.-		12%	88%		10%	90%	

Nota 36. Acuerdos de concesión de servicios

Con fecha 29 de diciembre de 2003, Aguas de Antofagasta S.A., suscribió con Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (actual Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. - Econssa S.A.) el “Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias”, por un plazo total de 30 años a partir de la fecha de su suscripción.

Empresa / acuerdo	Actividad	Localidad	Periodo de concesión	Periodo restante Concesión
ECONSSA CHILE S.A.	Explotación de servicios públicos de producción y distribución de agua potable, recolección y disposición de aguas servidas y demás prestaciones relacionadas con dichas actividades.	REGIÓN DE ANTOFAGASTA	30 años	16 años

La explotación del derecho de concesión implica el financiamiento y ejecución de obras requeridas para el mantenimiento, reposición y expansión de la infraestructura e instalaciones necesarias para satisfacer la demanda de los servicios públicos relacionados, durante el plazo del derecho de explotación, en el territorio operacional de la concesión y conforme al Plan de Desarrollo aprobado por ECONSSA CHILE S.A. o aquel que califique la Superintendencia de Servicios Sanitarios en los términos del artículo cincuenta y ocho de la Ley General de Servicios Sanitarios.

Como parte del contrato que otorgó la Concesión a la Sociedad, ésta recibió bienes inmuebles, muebles, instalaciones, derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres, que se utilizan en la explotación de las concesiones sanitarias. La Sociedad tiene prohibido ceder, gravar, arrendar o constituir derecho alguno en favor de terceros sobre los bienes recibidos a través de la concesión los cuales deberán ser restituidos al término del Contrato en el estado en que se encuentren. Las posteriores inversiones realizadas por la Sociedad, en aquella parte que no puedan ser recuperadas vía tarifas porque su estimación de uso sobrepasa el plazo restante de la Concesión Sanitaria, serán recuperadas en dicha porción al término de la concesión, donde ECONSSA Chile S.A. hará reembolso de estas inversiones, toda vez que le son aplicables las cláusulas de reembolso de inversión, según indica y establece el respectivo contrato de transferencia suscrito.

Como parte de sus obligaciones, la Sociedad debe presentar anualmente información específica sobre los bienes de uso mantenidos en comodato, así como las nuevas inversiones realizadas en el marco establecido en el contrato de transferencia suscrito entre ambas Sociedades, que incluya un catastro de todas y cada una de las instalaciones y redes de los servicios sanitarios de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas.

Nota 37. Medio Ambiente

Medio Ambiente

El primer trimestre del año 2018 hemos desarrollado los siguientes proyectos medioambientales:

1) RCA's (Resoluciones de Calificación Ambiental)

En enero 2018 se ingresó al SEA pertinencia: “Modificación Obras Marítimas, Planta Desaladora Tocopilla”.

2) Permisos ambientales

Este año realizamos la tramitación de permiso de proyecto Bodega RESPEL, planta Desaladora Tocopilla.

3) Planes de Vigilancia Ambiental

Para mantener el cumplimiento normativo y de compromisos ambientales se realizó monitoreo verano 2018, del programa de Vigilancia Ambiental Desaladora La Chimba.

4) Disposición de lodos provenientes del proceso de potabilización del agua:

Se mantiene el cumplimiento normativo de acuerdo a lo establecido en el D.S. 148, con respecto a la disposición de lodos provenientes del proceso de potabilización del agua, en rellenos de seguridad autorizados, mediante prestadores externos certificados. Retiros que son registrados en el sistema SIDREP, a través de la ventanilla única RetC.

Para ello se dispone de sistema de deshidratación de lodos, autorizado por la autoridad sanitaria, en las plantas de filtro Salar del Carmen y Cerro Topater.

5) Monitoreo de Planta de Tratamiento de Aguas Servidas:

Quincenalmente se realiza un monitoreo de parámetros específicos, al efluente de las plantas de tratamiento primario de aguas servidas, definidos por la SISS según resolución de cada Planta de AS, y a lo establecido en el D.S. 90. De la misma forma (quincenal) se realiza monitoreo a los parámetros microbiológicos, en diversos puntos del borde costero, bajo cumplimiento de la NCh 1333.

Se mantiene el monitoreo del efluente, afluente y línea de lodos generados en las plantas de tratamiento secundario de Baquedano y Sierra Gorda. Este monitoreo de lodos generados en plantas de tratamiento previo a su disposición final, para cumplimiento D.S. 4.

6) Riles (Residuos Industriales Líquidos)

Para dar cumplimiento al D.S. 609, el primer trimestre fue realizada la campaña de monitoreo de actividades económicas en Antofagasta, Calama y Tocopilla a 78 establecimientos.

7) Sustancias y residuos peligrosos

Se continúa con el apoyo de sistema SISQUIM (EcosistemaValora) para el control de los almacenamientos de sustancias peligrosas y residuos peligrosos, en PFSC, PFCT y Desaladora La Chimba.

Se aprueba proyecto plan de manejo lodos PTAS Sierra Gorda.

8) Certificación ISO 14.001:

Se mantiene la certificación ISO 14.001 con la nueva versión de la norma 2015, para el alcance determinado por el sistema de recolección y tratamiento de aguas servidas en todas las ciudades donde opera la Compañía, incluyendo agencias zonales y edificio corporativo.

9) Monitoreo Olores

Se han realizado monitoreos en emergencias o requerimientos de la autoridad.

Nota 38. Moneda Extranjera

ACTIVOS	Tipo Moneda	31-03-2018	31-12-2017
		M\$	M\$

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes de efectivo	CLP	24.610.453	18.337.134
	USD	690.928	468.247
	EUR	6.335	820
Otros Activos No Financieros corrientes	CLP	1.463.204	973.890
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	CLP	15.475.422	15.427.576
	UF	340.821	159.836
Inventarios Corrientes	CLP	2.896.266	2.346.188
Activos por impuestos corrientes, corrientes	CLP	11.337.116	12.016.219
Activos clasificados como mantenidos para la venta	CLP	-	-

ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros activos no financieros no corrientes	CLP	1.031.674	1.146.304
Cuentas por cobrar no corrientes	CLP	79.867	39.364
	UF	4.845.397	4.756.021
Activos intangibles distintos de la plusvalía	CLP	303.767.852	308.074.115
Plusvalía	CLP	344.150.020	344.150.020
Propiedades, planta y equipo	CLP	40.628.447	36.651.914

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	Tipo Moneda	31-03-2018	Hasta 90 días	Entre 91 días y 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años
		M\$					

PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros corrientes	CLP	273.661.895	-	273.661.895	-	-	-
	UF	7.338.897	-	7.338.897	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	10.382.874	-	10.382.874	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	CLP	976.727	-	976.727	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	CLP	1.465.126	-	1.465.126	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	CLP	950.444	-	950.444	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	CLP	429.735	-	429.735	-	-	-

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros no corrientes	CLP	-	-	-	-	-	-
	UF	30.662.651	-	-	11.063.602	9.630.186	9.968.863
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	USD	6.407.974	-	-	-	6.407.974	-
Otras provisiones a largo plazo	CLP	1.992.229	-	-	-	-	1.992.229
Pasivo por impuestos diferidos	CLP	51.304.570	-	-	-	-	51.304.570
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	CLP	16.000.549	-	-	-	-	16.000.549
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	CLP	2.372.676	-	-	-	-	2.372.676
	UF	119.624	-	-	-	-	119.624

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	Tipo Moneda	31-12-2017	Hasta 90 días	Entre 91 días y 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años
		M\$					

PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros corrientes	CLP	10.182.723	-	10.182.723	-	-	-
	UF	7.323.368	-	7.323.368	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	8.128.028	-	8.128.028	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	CLP	974.432	-	974.432	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	CLP	1.371.897	-	1.371.897	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	CLP	2.167.139	-	2.167.139	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	CLP	485.376	-	485.376	-	-	-

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros no corrientes	CLP	263.467.142	-	-	263.467.142	-	-
	UF	32.848.263	-	-	10.717.716	9.287.004	9.968.863
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	USD	6.528.617	-	-	-	6.528.617	-
Otras provisiones a largo plazo	CLP	1.939.683	-	-	-	-	1.939.683
Pasivo por impuestos diferidos	CLP	51.875.273	-	-	-	-	51.875.273
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	CLP	12.198.077	-	-	-	-	12.198.077
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	CLP	2.395.861	-	-	-	-	2.395.861
	UF	123.195	-	-	-	-	123.195

Nota 39. Compromisos Futuros

La Sociedad estima que, durante el año 2018, continuará con su proceso de expansión de obras de infraestructura sanitaria, relativa a su Plan de Inversiones y obras de seguridad. Además de la ampliación de su principal Planta Desaladora Norte Antofagasta.

Entre los principales compromisos de caja adquiridos a la fecha de la presentación de estos estados financieros figuran:

Compromisos futuros	M\$
Mejoramiento Planta elevadora y tratamiento aguas servidas	2.052.860
Refuerzos redes agua potable	2.797.687
Mejoramiento conducciones y Tratamiento agua potable	1.424.126
Refuerzo redes alcantarillado	1.731.811
Mejoramiento Planta Desaladora	144.283
Renovacion de equipos	22.840
Mejoramiento captaciones de agua	367.725
Total	8.541.331

Nota 40. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 30 de mayo de 2018, la Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad al 31 de marzo de 2018.
