



Vida y buenos
momentos

Memoria anual 2016



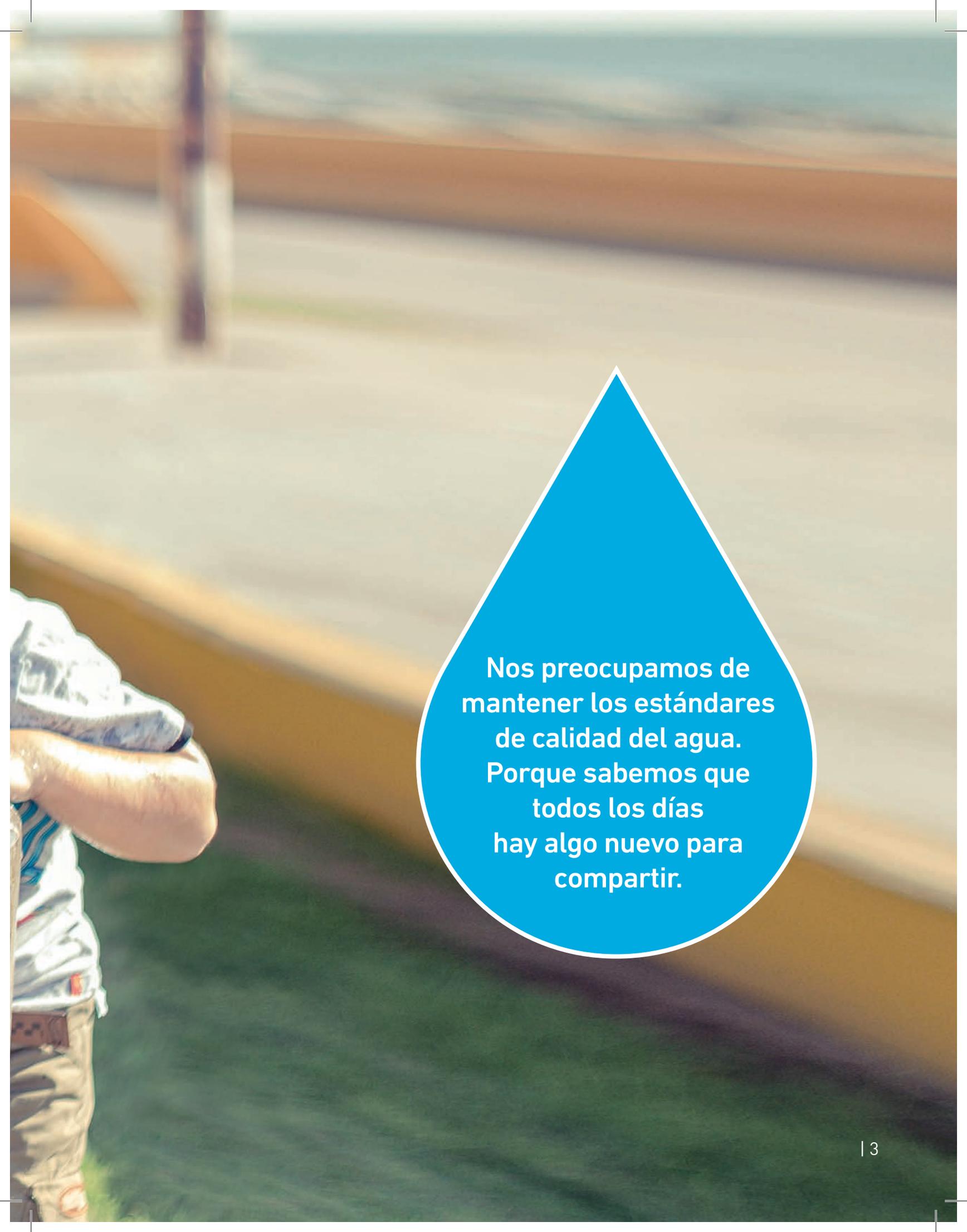
Síguenos en:

 [Aguas.Antofagasta](#)  [@Aguas_Antof](#)  [@Aguas_Antof](#)  [Aguas Antofagasta](#)



Vida y buenos momentos





**Nos preocupamos de
mantener los estándares
de calidad del agua.
Porque sabemos que
todos los días
hay algo nuevo para
compartir.**

Durante el 2016 Aguas Antofagasta Grupo EPM invirtió más de \$36 mil millones en el ámbito operativo, infraestructura, social, laboral y medioambiental. Para el 2020, la sanitaria aumentará esta cifra a \$200 mil millones.

Índice

| | |
|--------------------------------------|----|
| Editorial | 07 |
| La Empresa | 08 |
| Documentos Constitutivos | 09 |
| Localidades | 10 |
| Atención Clientes | 11 |
| Propiedad y Control de la Empresa | 14 |
| Administración de Personal | 14 |
| Directorio y Ejecutivos | 15 |
| Actividades y Negocios de la Empresa | 16 |
| Proveedores | 17 |
| Utilidad Distribuible | 19 |
| Hitos Operacionales | 20 |
| Calidad del Agua Potable | 30 |
| Por el Desarrollo de las Personas | 34 |
| Seguridad y Salud | 38 |
| Medio Ambiente | 44 |
| Vida y Buenos Momentos | 48 |
| Informe de la Administración | 60 |
| Ebitda Anual | 61 |
| Factores de Riesgos | 62 |
| Declaración de Responsabilidades | 64 |
| Hechos relevantes o Esenciales | 65 |
| Estados Financieros | 67 |

A man in a dark suit and light blue shirt stands in front of a stone wall. The wall features the logo of Aguas Antofagasta, which consists of a stylized white wave above the word 'aguas' and 'antofagasta' in large white letters. Below this, the text 'Grupo·epm' is displayed in a smaller white font. The man has his hands clasped in front of him and is looking towards the camera.

aguas
antofagasta

Grupo·epm

Trabajo y compromiso

Fredy Zuleta Dávila
Gerente General

Pareciera que fuere ayer cuando el Grupo EPM llegó a Antofagasta y comenzamos este desafío. Crear lazos en poco tiempo y con el fin de dar un nuevo enfoque a lo que hacemos, no es fácil, pero los trabajadores de Aguas Antofagasta son integradores, y recogieron la filosofía del Grupo; la interiorizaron y, ahora, a poco más de un año y medio de trabajar en equipo, el propósito es uno, y lo llevan consigo cada vez que realizan una tarea, pensando en ser un buen vecino.

Nuestro enfoque es claro: trabajar con miras a la excelencia operacional, entregando un servicio de calidad; mantener relaciones cercanas con nuestros clientes y preocuparnos que nuestro trabajo no afecte el medio ambiente, sino todo lo contrario, mejoremos los espacios y la calidad de vida de las personas de este desierto árido, pero acogedor.

Sin embargo, estas palabras no son sostenibles en el tiempo sin un plan de trabajo robusto. Para entregar lo mejor de Aguas Antofagasta a nuestros vecinos, comenzamos con una cartera de proyectos que involucra una inversión de \$200 mil millones hasta el 2020.

Sólo en 2016, se invirtieron \$38 mil millones en diferentes obras de infraestructura, como por ejemplo, el recambio de redes, la construcción de grandes estanques para mejorar la seguridad de abastecimiento ante emergencias y, como no decirlo, el proyecto ancla fue la ampliación de la Planta Desaladora Norte, la que hoy produce 850 litros por segundo y que tiene la capacidad de abastecer a un 80% de la población

“Trabajo y compromiso. Creo que son conceptos que definen bien nuestro 2016”.

antofagastina y todo Mejillones. Su mayor ventaja, es que aumenta la confiabilidad de todo el sistema de agua potable de la región y nos permite enfrentar los desafíos con más seguridad. Porque digámoslo, el sistema de suministro de agua potable que tiene esta región es el más seguro y completo del país, porque tiene la capacidad de producir agua de cordillera y de mar.

Pero el aspecto operacional es sólo una parte de esta nueva forma de hacer las cosas en Aguas Antofagasta. Producir en cualquier negocio, no tiene sentido si no hay vínculo con aquellas personas que compartes a diario. Esta sanitaria tiene una deuda heredada con la comunidad que viene de años, pero este 2016 abrimos las puertas, fuimos a más de 100 juntas vecinales y recibimos la catarsis, en la cara. Y sirvió mucho, porque hoy tenemos un relacionamiento con más de 50 barrios en la región, y sólo en un año.

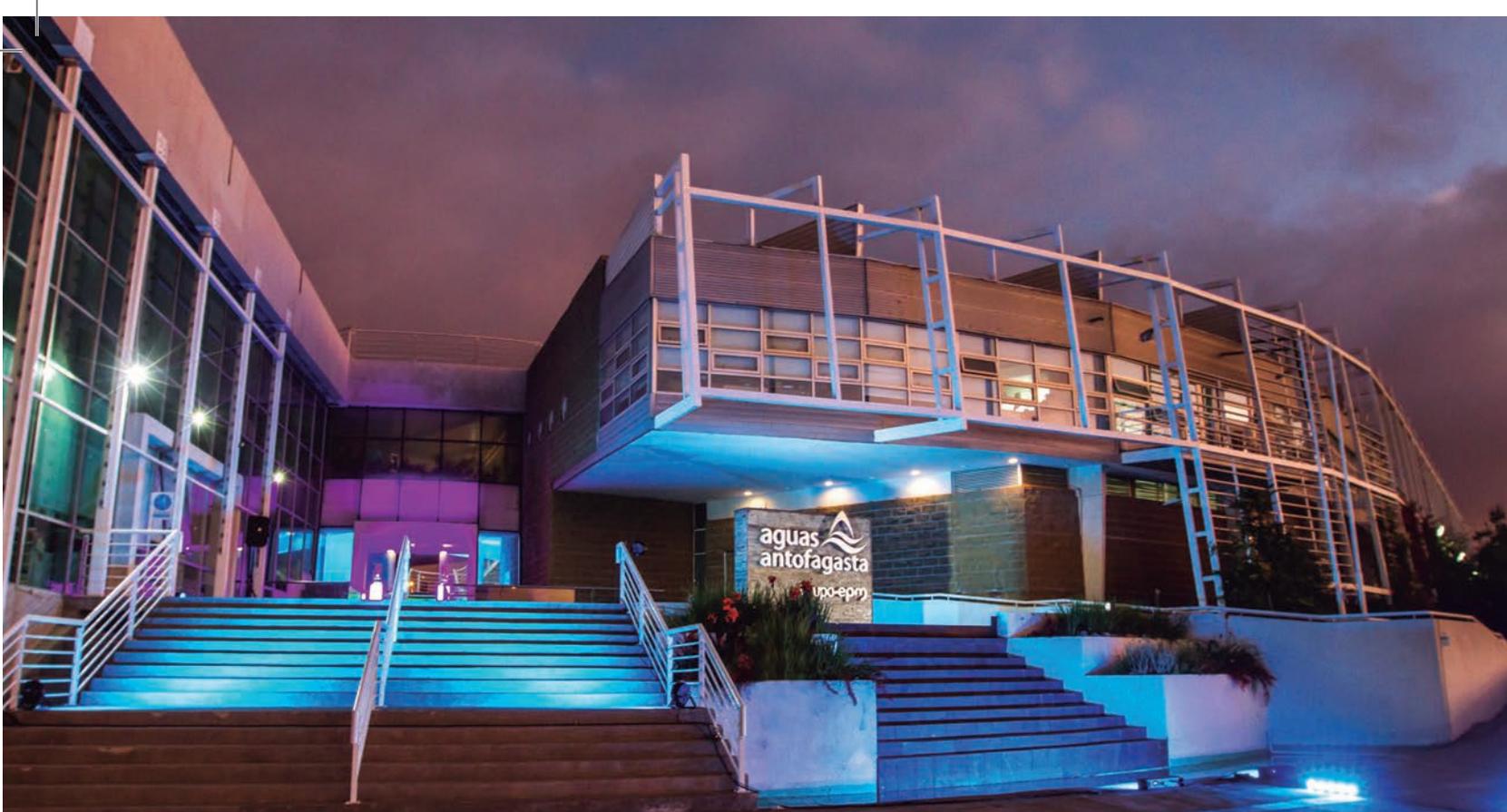
También existía una deuda con aquellos pueblos que están fuera del territorio operacional, y a principios de 2016 realizamos una alianza con la Dirección de Obras Hidráulicas para conformar los Comités de Agua Potable Rural.

Hoy en día trabajamos con 14 comunidades para mejorar el sistema de agua potable en beneficio de sus habitantes.

Trabajo, amistad y compromiso. Creo que son tres conceptos que definen bien nuestro 2016. El primero porque realizamos mejoras operacionales a través de la excelencia de nuestros trabajadores, y tratamos de cumplir nuestras promesas de servicio todos los días.

Amistad porque quisimos golpear la puerta y extender la mano fraterna a nuestros vecinos, con todos nuestros yerros y virtudes. Estamos ahí, y los acompañaremos por muchos años, ojalá, en todos esos buenos momentos en familia.

Y el compromiso. Por supuesto. El compromiso de todas las personas que trabajan en Aguas Antofagasta, creyendo en la filosofía del Grupo EPM para ser actor clave en el progreso de este territorio, con ganas de cumplir con lo que prometemos, a ser más cercanos y, por sobre todo, a mejorar la calidad de vida de las personas, como un socio que, hace mucho tiempo, tuvo que estar presente en el desarrollo sostenible de la región.



La Empresa

Identificación de la Empresa

Razón Social Aguas de Antofagasta S.A.

Domicilio Legal:

Avda. Pedro Aguirre Cerda 6496, Antofagasta.

Rut:

76.418.976-0

Tipo de entidad:

Sociedad Anónima Cerrada acogida a las normas de las sociedades anónimas (se encuentra en trámite inscripción en el registro de entidades informantes de la Superintendencia de Valores y Seguros).

Casa Matriz

Dirección: Avda. Pedro Aguirre Cerda 6496, Antofagasta.

N° de teléfono: 55 - 2356801

Casilla: 920

Correo electrónico: aguas@aguasantofagasta.cl

Sucursales

Antofagasta: Balmaceda 2355 Mall Plaza Local 137, primer nivel.
Oficina Valparaíso N° 50 Planta Desaladora Norte.
Salar del Carmen N° Km 12 (Planta de filtro).

Calama: Vargas 2394.

Tocopilla: Arturo Prat 1180.

Taltal: Guillermo Matta 221.

Mejillones: San Martín 585.

Documentos Constitutivos

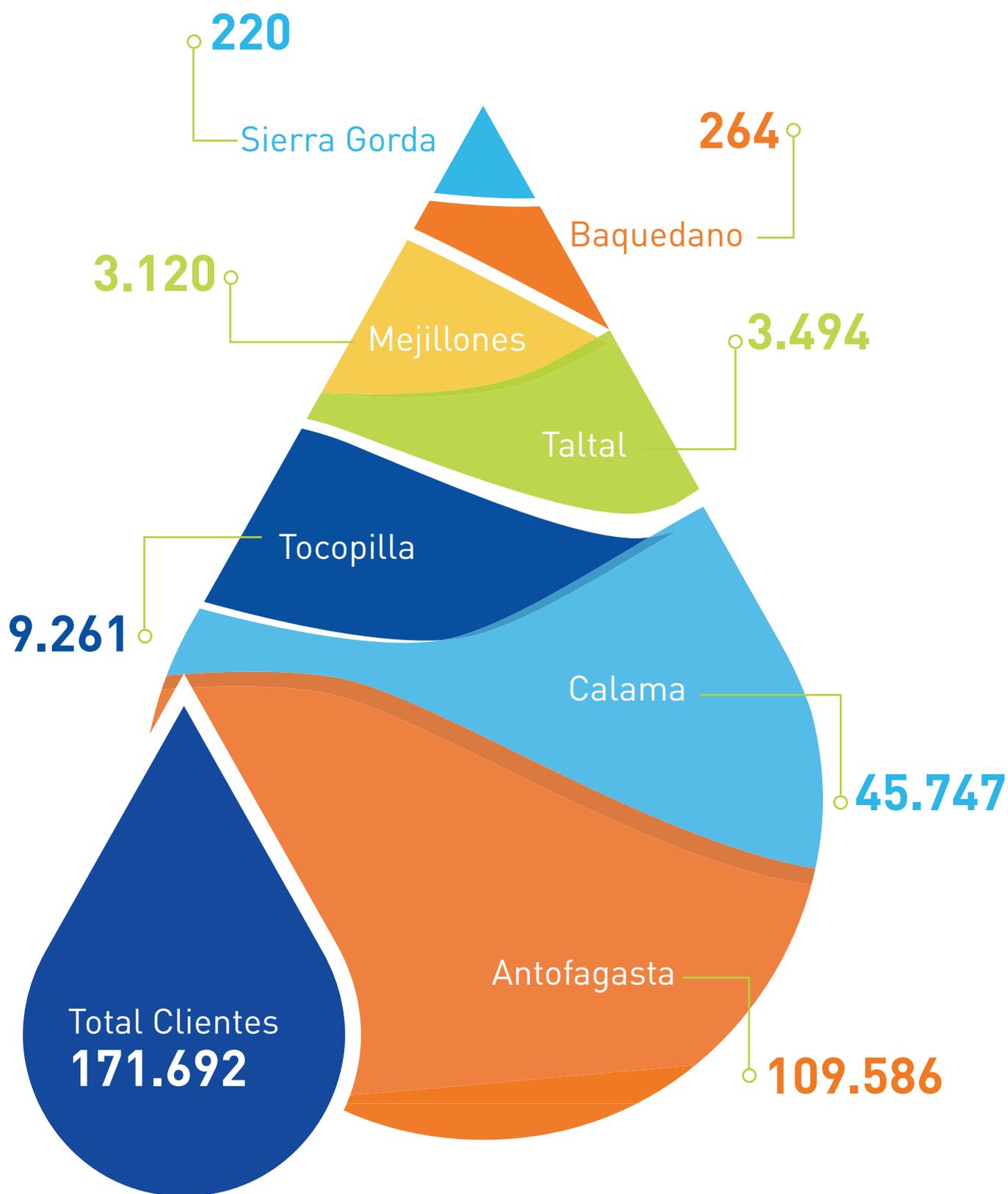
Aguas de Antofagasta S.A. (ex Inversiones y Asesorías Corvina S.A.), se constituyó como Sociedad Anónima Cerrada, por escritura pública de fecha 16 de diciembre de 2014, otorgada en la ciudad de Santiago, ante el Notario Público Don Eduardo Avello Concha. Un extracto de la misma se inscribió a fojas 95954 N° 58677 del Registros de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago el año 2014.

La publicación del mismo extracto se hizo en la edición del Diario Oficial de la República, de fecha 20 de diciembre de 2014.

Con fecha 23 de diciembre 2015, con motivo de una reorganización empresarial, Aguas de Antofagasta S.A. RUT 76.418.976-0 (ex Inversiones y Asesorías Corvina S.A.), absorbe a la empresa Inversiones y Asesorías Hanover S.A. según consta en la 27° Notaría Eduardo Avello en Santiago de Chile, quién a su vez en la misma fecha absorbe a la empresa Inversiones y Asesorías Pascua S.A. según consta en la 33° Notaría Ivan Torrealba de Santiago de Chile, quién a su vez absorbe a Aguas de Antofagasta S.A. RUT 99.540.870-8, según consta en la 27° Notaría Eduardo Avello pasando Aguas de Antofagasta S.A. RUT: 76.418.976-0 (ex Inversiones y Asesorías Corvina S.A.), a ser la continuadora legal de la original Aguas de Antofagasta S.A. RUT: 99.540.870-8.

Clientes

Número de clientes por comuna al período 2016



Atención Clientes

A pesar del aumento en la cantidad de Clientes, y a través del análisis continuo de nuestro servicio, la empresa ha logrado mejorar o mantener los indicadores de gestión respecto de años anteriores.

Reclamos

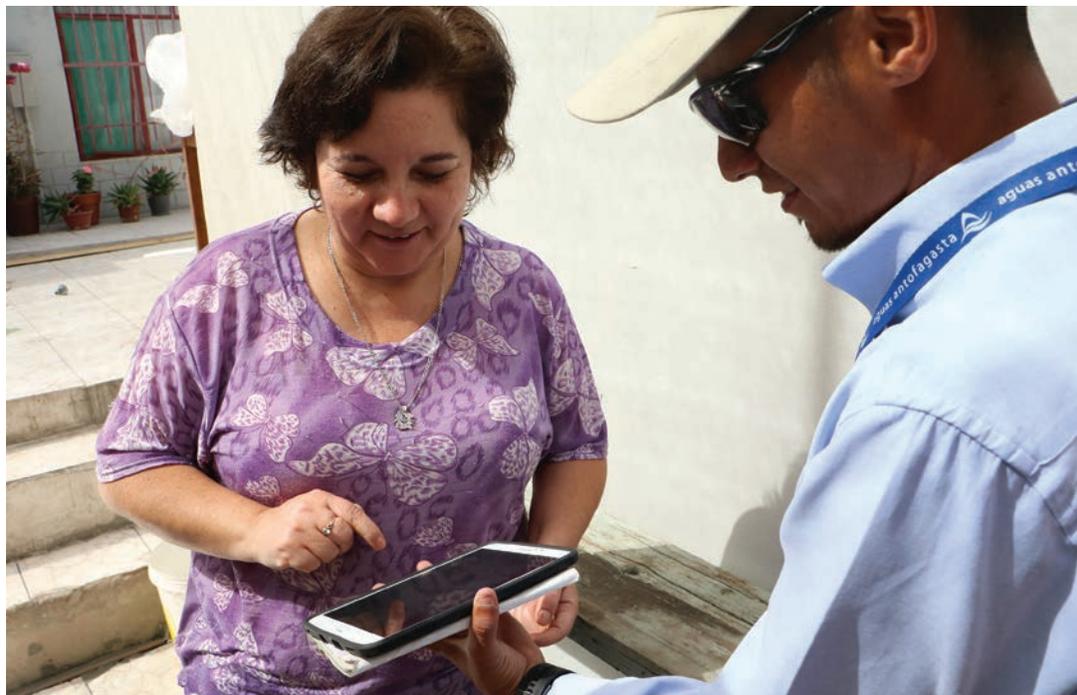
| Cantidad de reclamos en un año | |
|--------------------------------|--------|
| Reclamos 2015 | 20.158 |
| Reclamos 2016 | 20.901 |

| Reclamos cada 1.000 Clientes | Año Cantidad | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|---------------------------------|-----------------|------|------|------|------|
| | | 220 | 156 | 121 | 121 |

Facturación

Aguas de Antofagasta es la única sanitaria que posee la facturación In-Situ; es decir, entregamos la boleta en el mismo momento de la toma de lectura. Este proceso genera confianzas en nuestros Clientes, respecto a que lo que facturamos es lo que ve inmediatamente en su medidor.

Para asegurar la calidad de nuestra facturación, hemos diseñado un proceso de autocontrol de la calidad en la facturación, lo que nos ha permitido asegurar para el año 2016, que el 96,81% de nuestras lecturas han sido recuperadas correctamente.



Aprendizaje

Aguas de Antofagasta pertenece a la Asociación Nacional de Empresas de Servicio Sanitario (ANDESS), con quienes hemos realizado Benchmarking continuos en los procesos de atención de nuestros Clientes, incorporando las buenas prácticas en nuestros procesos diarios.



Atención Telefónica

| | | |
|------------------------|------|--------|
| Atenciones Telefónicas | 2015 | 76.867 |
| Atenciones Telefónicas | 2016 | 85.879 |

Nuestra plataforma de Atención Telefónica posee un aumento en la cantidad de requerimientos; toda vez que hemos potenciado esta plataforma para dar una pronta y clara respuesta a las inquietudes que nuestros clientes posean.

Relacionamiento SISS

En cuanto a nuestro ente regulador, para el año 2016 hemos fortalecido las relaciones a través de contacto directo para la entrega de información necesaria.

Mejoras en la Gerencia en beneficio del cliente.

Realizamos un Plan de Acreditación de Empresas Colaboradoras, iniciativa en la que dichas compañías se capacitan con un módulo creado por la Universidad Santo Tomás, especialmente para Aguas Antofagasta. Esta acreditación se realiza una vez al año.

| | 2015 | 2016 | Variación |
|-------------------------|---------|---------|-----------|
| Atenciones Presenciales | 120.602 | 105.037 | -12,90% |
| Atenciones Telefónicas | 76.867 | 85.879 | +11,72% |

Cabe destacar que la cantidad total de requerimientos ha sufrido una disminución del 2,6%

| | 2015 | 2016 |
|--------------------|---------|---------|
| Atenciones Totales | 199.089 | 192.752 |

Sabías que el sistema de agua potable que tiene la región es uno de los más completos del país, porque tiene dos fuentes de captación de agua, tanto desde la cordillera como del mar, lo que permite un sistema más seguro y confiable.

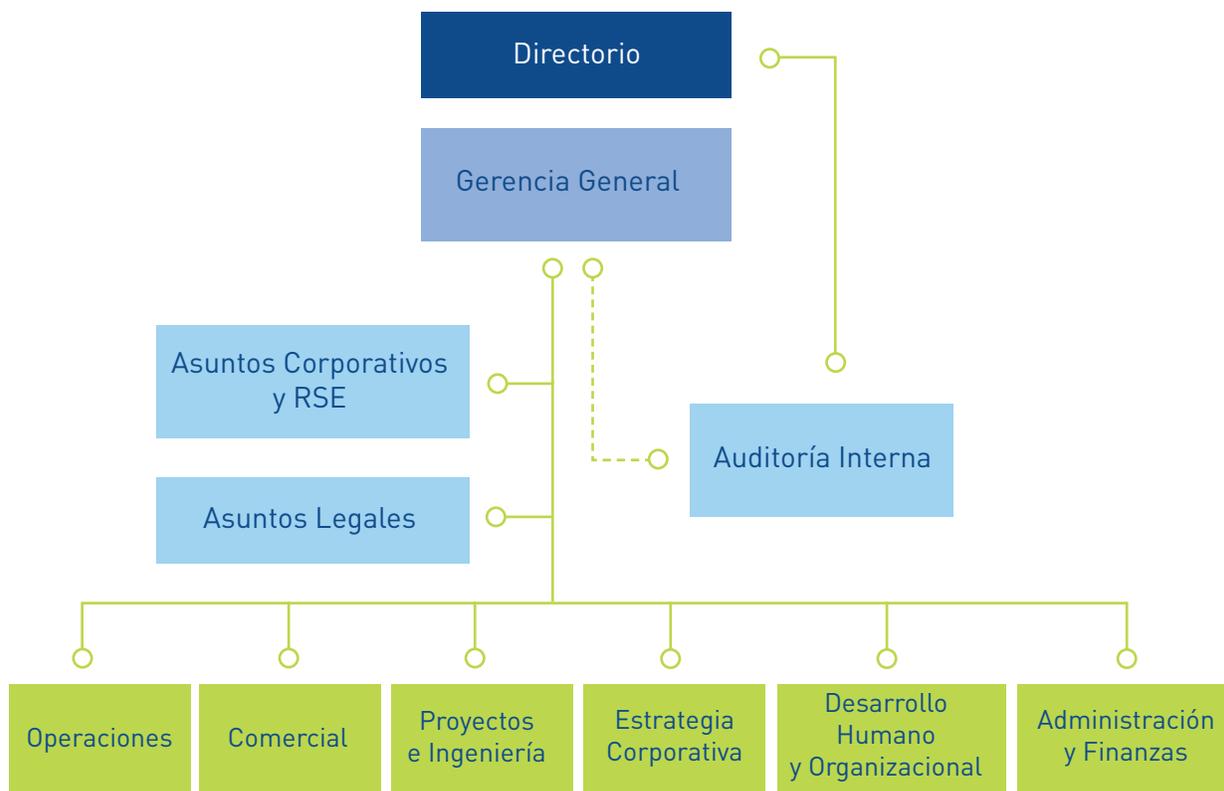
Propiedad y Control de la Empresa

(al 31 diciembre 2016)

Inversiones y Asesorías South Water Services SPA., mantiene una propiedad del 98,902% de las acciones, por un total de 547.000 acciones. EPM Chile S.A., mantiene una propiedad del 1,0972% de las acciones, por un total 6.068 acciones.

Administración de Personal

Descripción de la organización
La empresa Aguas Antofagasta Grupo EPM está formada por la siguiente estructura jerárquica:



Directorio y Ejecutivos

| | |
|---|------------|
| Eduardo Esteban Cadavid Restrepo | Presidente |
| Jhon Alberto Maya Salazar | Director |
| Luis Guillermo Suárez Navarro | Director |
| Álvaro Desiderio García Hurtado | Director |
| Jorge Alberto Julián Londoño De La Cuesta | Director |

| | |
|---|--|
| Gerente General | Fredy Antonio Zuleta Dávila |
| Gerente de Administración y Finanzas | Roberto Antonio Sanjines Muñoz |
| Gerente de Desarrollo Humano y Organizacional | Rodrigo Guillermo Espinoza Covarrubias |
| Gerente de Proyectos e Ingeniería | Carlos Mario Méndez Gallo |
| Gerente de Gestión de Operaciones | Mario Lenin Corvalán Neira |
| Gerente de Gestión Comercial | Raúl Alberto Ardiles Cayo |

Remuneración de los Ejecutivos

Durante el período se efectuaron desembolsos por concepto de pago de remuneraciones a directores de la Sociedad por un monto de M\$ 81.741, sin embargo no de realizaron pagos por conceptos de asesorías a miembros del directorio.

Las remuneraciones pagadas a los ejecutivos durante el año 2016, ascendió a M\$ 890.719. La empresa mantiene el sistema de incentivos a sus ejecutivos, de acuerdo al cumplimiento de objetivos fijados en un Convenio de Desempeño.

Dotación de personal

| | |
|--------------------------|------------|
| Gerentes y Ejecutivos | 6 |
| Profesionales y Técnicos | 233 |
| Trabajadores | 196 |
| Total | 435 |



Actividades y Negocios de la Empresa

Aguas de Antofagasta S.A. (ex Inversiones y Asesorías Corvina S.A.), comenzó a desarrollar sus actividades de producción y servicios a contar del 24 de diciembre de 2015, esto producto de una reorganización empresarial.

La actual Aguas de Antofagasta S.A. (ex Inversiones y Asesorías Corvina S.A.), asume las condiciones iniciales de la Sociedad original que fue constituida con el 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.

El sector económico en que desarrolla sus actividades es el de explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas, amparados por las concesiones sanitarias de que era titular la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (ESSAN S.A. y a partir del 01 de marzo de 2008, Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. ECONSSA CHILE).

En este contexto de mercado con características de monopolio natural, los productos y servicios que suministra la empresa son los siguientes:

- Distribución de agua potable.
- Venta de agua cruda.
- Recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas. Esto con excepción del tratamiento y disposición de las aguas servidas de las ciudades de Antofagasta y Calama, servicios que no fueron concesionados y que son de responsabilidad de ECONSSA CHILE y Consorcio Tratacal S.A. respectivamente.

Ingresos por Venta de Servicios (corresponden a ingresos por el año comercial 2016)

| | | |
|----------------------------|----------------|------------|
| Ingresos de operación | M\$ | 92.031.470 |
| Ingresos financieros | M\$ | 248.420 |
| Facturación AP regulada | M ³ | 39.417.395 |
| Facturación AC no regulada | M ³ | 13.016.267 |
| Facturación AP no regulada | M ³ | 1.253.953 |

Proveedores

Aguas Antofagasta cuenta con diversos proveedores y EPS (Empresas Prestadoras de Servicios), los que, en su totalidad, cumplen un rol importante que permite el correcto funcionamiento de los distintos procesos de la compañía. Entre ellos destacan:



Mantenición y operación planta desaladora:

- ECL S.A. (Energía).
- Hydranautics (Membranas de osmosis inversa).
- Sulzer Bombas Chile Ltda. (Equipo de bombeo).
- Flowserve Chile S.A (Equipo de bombeo).
- Ksb Chile S.A. (Equipo de bombeo).
- CODELCO (Acido Sulfúrico).
- Minera Monserrat - Insumin S.R.L (Dolomita).
- Comercializadora Surquímica Ltda. (Floruro de sodio).

Mantenición de redes de agua potable:

- Hennis Construcción y Servicios Ltda. (Cambio y mantención de medidores).
- Malvina Veliz Miranda (Reposición de redes).

Mantenición de redes de alcantarillado:

- Ezentis Ltda. (Reposición de redes de recolección).
- Empresa Constructora M.M. Soc. Por Acciones (Conservación de infraestructura sanitaria).

Insumos para Plantas de Filtros:

- Occidental Chemical Chile Ltda. (Cloruro Férrico).
- Oxiquim S.A. (Cloro, Hipoclorito de cloro).
- Aguasin SPA (Clarisol)
- Inex Química S.A (Sulfato de Aluminio).

Mantenición Edificio Corporativo:

- Diserva Consultora Ltda. (Mantenición y limpieza).
- Elecda S.A. (Energía).
- Fundación Jardín Botánico De Viña Del Mar (Mantenición de áreas verdes).
- Iván Ricardo Fernández Castillo (Mantenición y reparación infraestructura).

Seguros

La empresa cuenta con los siguientes seguros:

- De vida para trabajadores y jefaturas que cubren una serie de posibilidades con distintos montos indemnizatorios.
- Seguros de incendio por terrorismo, salida de mar, terremoto y otros riesgos de la naturaleza.
- Seguros por robo en las instalaciones.
- Rotura de cristales en edificio corporativo.
- Siniestros en equipos.
- Responsabilidad civil por daños a terceros.
- Asiento pasajero por accidentes de los viajantes en vehículos empresa.
- Vehículos pesados y livianos.
- Remesa de valores.
- Seguro Complementario de Salud.

Propiedades y Equipos

La Sociedad posee bienes raíces recibidos en calidad de comodato, por un período de 30 años (a contar del 29 de diciembre de 2003), que se encuentran distribuidos en diferentes sectores de la Región de Antofagasta. En estos inmuebles se encuentran instaladas las plantas de potabilización de agua, estanques de almacenamiento y regulación, bodegas, oficinas y otras dependencias. Asimismo, cuenta con servidumbres para el paso de los extensos ductos de las

conducciones de producción, con longitud total de 1.140 kms. y de las redes de distribución de agua potable y de recolección de aguas servidas que, en total, poseen una longitud de 2.004 kms.

También la empresa posee vehículos, herramientas, equipos mecánicos y diversos bienes muebles que fueron transferidos en propiedad al momento de la suscripción del contrato de concesión.

Política de Inversión y Financiamiento

La sociedad realiza inversiones financieras en el mercado nacional, exclusivamente en instrumentos de renta fija que ofrezcan agencias de fondos de

inversión vinculadas a Bancos Comerciales. Estas inversiones se realizan por periodos inferiores a 90 días y tienen por objeto cubrir la rotación del capital del trabajo.

Utilidad Distribuible

Durante el año 2016, no se distribuyeron dividendos.

Política de Dividendos

La política de dividendos establecida en el acta de constitución de la sociedad, indica que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de los accionistas, la sociedad deberá distribuir

anualmente como dividendo, a prorrata de sus acciones, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

Transacciones de Acciones

Durante el año 2016 no hubo transacciones de acciones.

| ACCIONISTAS | RUT | Nº ACCIONES |
|--|------------|-------------|
| EPM CHILE S.A. | 76266933-1 | 6.068 |
| INVERSIONES Y ASESORIAS SOUTH WATER SERVICES SPA | 76418971-K | 547.000 |





Hitos Operacionales



Pre-tratam
Filtros de carb
Prensa de lodos
Caudal de iniecc
Sedimentac
Inyectores de

Ampliación Planta Desaladora Norte

La ampliación de la Planta Desaladora ubicada en el sector norte de Antofagasta, específicamente en La Chimba, es el mayor hito operacional en este 2016. No es sólo un avance importante en asegurar 200 litros por segundo (lt/s) más al abastecimiento del servicio en Antofagasta (con esto la Desaladora produce 850 lts/s), también permite que el sistema regional completo se convierta en el más seguro y confiable del país, mientras que la Planta pasó a ser la más importante e interesante de América Latina.

Su inversión fue de US\$ 21 millones.

Obras complementarias

Mejoramiento de la Nueva Aducción Calama-Antofagasta (Naca): Se modificaron las estaciones reductoras de presión para que la aducción pueda operar con bajos caudales. Su inversión fue de \$650 millones.

Aumento de la capacidad Peap Agua Producto: Esta obra permite impulsar la mayor producción de agua desalada desde la Planta Desaladora Norte. Su inversión fue de \$650 millones.

Aumento de la capacidad Peap Bonilla: Esta obra fue necesaria para impulsar más agua desalada con dirección al Estanque Bonilla. Su inversión fue de \$300 millones.

Peap Booster Adasa: Esta obra se realizó en el Edificio Corporativo de Aguas Antofagasta y básicamente es una nueva estación de impulsión que permite aumentar el caudal enviado hacia el Estanque El Ancla. Su inversión fue de \$842 millones.

Impulsión Estanque Ancla Alimentadora Sur: Esta obra conecta el agua desalada con los sectores centro alto y sur de Antofagasta, hasta entonces abastecidos sólo por agua de cordillera. Su inversión fue de \$330 millones.

Impulsión desde Estanque Bonilla a Estanque Balmaceda: Esta obra fue necesaria para ingresar más agua desalada a los estanques

Bonilla y Balmaceda. Su inversión fue de \$1.079 millones.

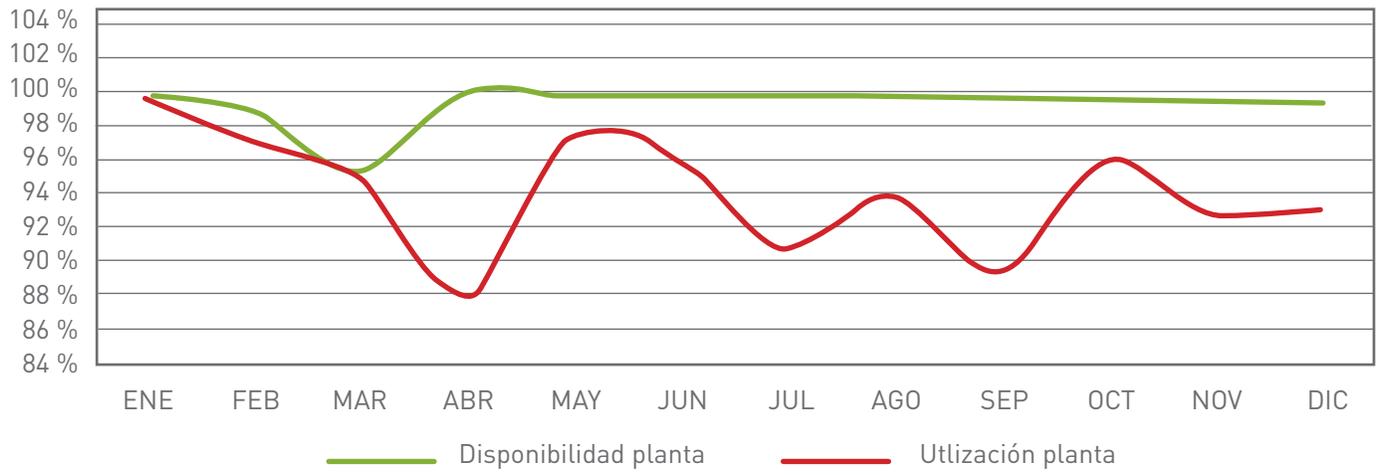
Planta Desaladora Norte

Durante el 2016 se logró cumplir con un 97% del programa de impulsión de agua potable producida en la Planta Desaladora Norte. Este hito fue posible gracias a un alto nivel de disponibilidad del recurso hídrico, en base a un programa de mantenimiento bien elaborado y ejecutado, además de un programa de limpiezas químicas y el recambio oportuno de las membranas de primera posición.

El nivel de cumplimiento en disponibilidad de los equipos de producción (sistema de bombeo agua de mar y sistema de bombeo alta presión) en la Planta Desaladora Norte alcanzó un 99,2%, logrando superar la meta de 97,8% propuesta.



Disponibilidad - Utilización Planta Desaladora Norte - 2016



Estanques

Mejoramiento de los recintos donde están ubicados los estanques en Antofagasta: Luego de una profunda inspección por parte del Departamento de Prevención de Riesgos Laborales y el área de Servicios Generales, realizaron un diagnóstico sobre la iluminación, cierres perimetrales, ingreso de los recintos, vivienda, orden y aseo, con el objetivo de aumentar el estándar del sitio de trabajo en los estanques repartidos por Antofagasta. Su inversión fue de \$10 millones.

Estanque Calama: Esta es una obra de gran relevancia, la que permitió construir un estanque

de 10 mil metros cúbicos, y cuyo objetivo es aumentar la capacidad de autonomía de abastecimiento de agua en caso de emergencia. Su inversión fue de \$ 3.275 millones.

Desarrollo Operacional – Promesas de Servicio

Este 2016 fue histórico para la compañía si nos referimos a las promesas operacionales de servicios que nos comprometimos como empresa ante la comunidad y autoridades.

Por ejemplo, alcanzamos la más baja cantidad de discontinuidades por roturas de matrices, con un

índice de 254 roturas, por debajo de las 259 roturas de red ocurridas en 2014, hasta ese entonces, el mejor año en esta cifra, y superando holgadamente las 330 discontinuidades registradas en 2015.

Por lo tanto, este 2016 tuvimos un promedio de 19 roturas por cada 100 kilómetros de red al año, menor al promedio nacional (20 roturas de red al año) y también por debajo del estándar internacional, lo que da cuenta que nuestras tuberías cumplen con un alto estándar en su mantenimiento y recambio.

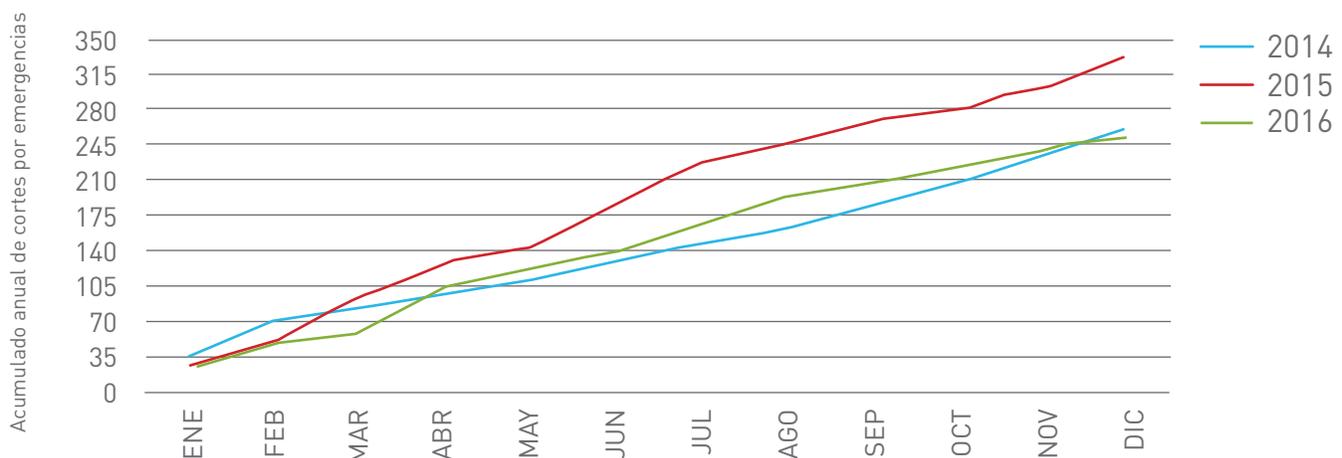
Índice de roturas / informe gestión sector sanitario SISS 2014

40 roturas o más por cada 100 km: ALTO

20 A 39 roturas por cada 100 km: ACEPTABLE

Menores de 20 roturas por cada 100 km: REDES CON ALTOS ESTÁNDARES DE INTEGRIDAD

Gráfico de cortes acumulados



Cortes por emergencias en la región

| Mes | 2014 | | | 2015 | | | 2016 | | |
|--------------|--------|------------------------|------------------------|--------|------------------------|------------------------|--------|------------------------|------------------------|
| | Cortes | Acumulado cortes anual | Variación 2014 vs 2013 | Cortes | Acumulado cortes anual | Variación 2015 vs 2014 | Cortes | Acumulado cortes anual | Variación 2016 vs 2015 |
| 1 enero | 37 | 37 | +9% | 26 | 26 | +30% | 21 | 21 | +19% |
| 2 febrero | 34 | 71 | +9% | 25 | 51 | +28% | 26 | 47 | +8% |
| 3 marzo | 12 | 83 | +22% | 43 | 94 | +13% | 13 | 60 | +36% |
| 4 abril | 13 | 96 | +48% | 33 | 127 | +32% | 40 | 100 | +21% |
| 5 mayo | 15 | 111 | +50% | 19 | 146 | +32% | 18 | 118 | +19% |
| 6 junio | 20 | 131 | +47% | 45 | 191 | +46% | 21 | 139 | +27% |
| 7 julio | 16 | 147 | +47% | 35 | 226 | +54% | 30 | 169 | +25% |
| 8 agosto | 14 | 161 | +48% | 16 | 242 | +50% | 25 | 194 | +20% |
| 9 septiembre | 22 | 183 | +47% | 25 | 267 | +46% | 14 | 208 | +22% |
| 10 octubre | 25 | 208 | +46% | 15 | 282 | +36% | 15 | 223 | +21% |
| 11 noviembre | 25 | 233 | +44% | 19 | 301 | +29% | 17 | 240 | +20% |
| 12 diciembre | 26 | 259 | +44% | 29 | 330 | +27% | 14 | 254 | +23% |



Tiempos de respuesta en Pavimentos

Durante el 2016 tuvimos una importante brecha de 1.600 pavimentos pendientes, luego que se terminara el contrato de reposición de asfalto en 2015. Para cumplir con esta deuda pendiente, la compañía realizó un estricto

plan para reducir esta cifra a cero, objetivo que se logró en un récord de tres meses.

Luego de cumplir con lo comprometido, la compañía definió un estándar de cumplimiento

del 95% de los pavimentos en sólo tres días para la ciudad de Antofagasta, y de seis días de plazo para pavimentar en Calama. Esta promesa fue lograda durante el año, según la tabla que se muestra a continuación.

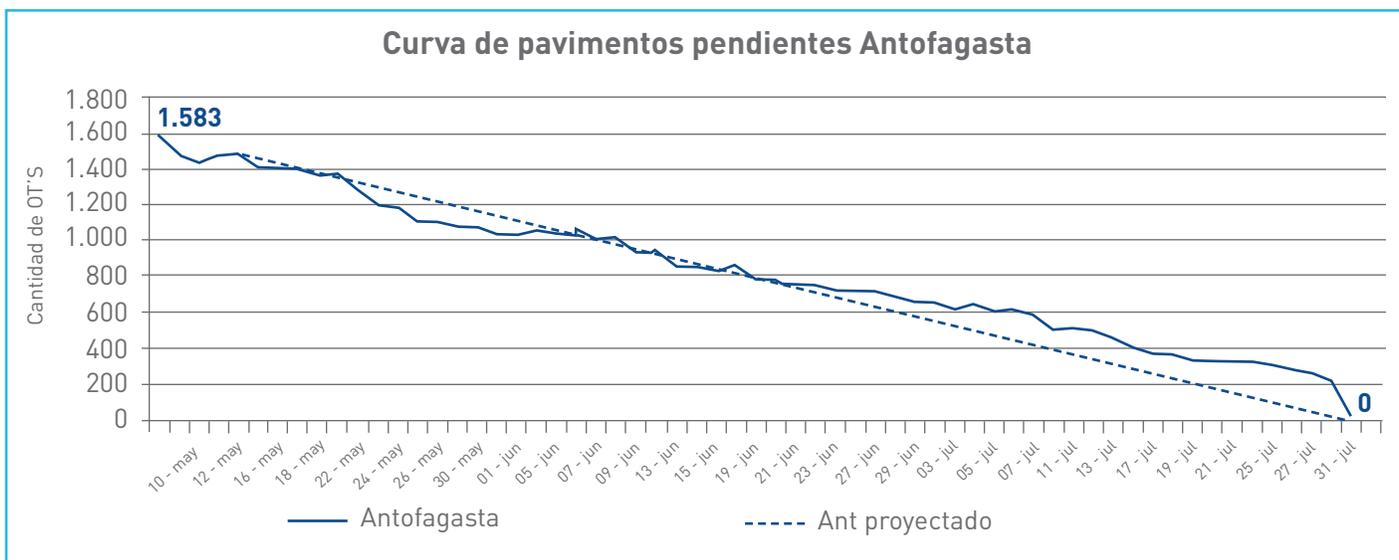


Gráfico muestra la cantidad de pavimentos pendientes a mayo de 2016, y la fecha de cumplimiento de compromiso en julio del mismo año

Escombros

Otra promesa de servicio que Aguas Antofagasta puso en marcha durante el 2016 es el tiempo que demora la compañía en retirar los escombros luego de un trabajo en la vía pública.

que se generaron en trabajos de emergencia, promedio inferior a los 10 días que exige la Superintendencia de Servicios Sanitarios (Siss).

En cifras, la sanitaria mantuvo un promedio de 19 horas en tardar el retiro de escombros

| Descripción | Área / Departamento | Datos utilizados | ANS primera llegada | Primera atención febrero | Comp. | Primera atención enero | Tiempo promedio primera atención feb. (cumplimiento en días) | Cantidad de datos incumplidos feb 2017 |
|-------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|--------------------------|-------|------------------------|--|--|
| Retirar escombros (pauta) | Conservación | 368 | 2 días | ● 93 % | ▲ | ● 92 % | 0,34 | 26 |
| Retiro de escombros (reclamo) | Conservación | 19 | 2 días | ● 100 % | ▲ | ● 97 % | 0,50 | 0 |
| Pavimentación hormigón | Conservación | 115 | 3 días | ● 100 % | ➡ | ● 100 % | 1,74 | 0 |
| Pavimentación asfalto | Conservación | 64 | 3 días | ● 100 % | ➡ | ● 100 % | 1,57 | N.M. |
| Pavimentación con soleras | Conservación | 4 | 3 días | ● 100 % | ➡ | ● 100 % | 1,31 | N.M. |
| Pavimentación con adocreto | Conservación | 1 | 3 días | ● 100 % | — | ● 100 % | 0,00 | N.M. |
| Pavimentación con baldosas | Conservación | 2 | 3 días | ● 100 % | ➡ | ● 100 % | 3,75 | N.M. |



Promesas relacionadas con Atención de Clientes

Aguas Antofagasta definió la medición del cumplimiento de las promesas de servicio que están relacionadas con la Atención de Clientes, y que son críticas, como por ejemplo, la emergencia de AP (Agua Potable) en la propiedad; emergencia de AP en la vía pública y la emergencia por discontinuidad.

El cumplimiento de estas promesas de servicio, las que fueron cumplidas durante el 2016, tanto en Antofagasta, Mejillones, Calama y Tocopilla. Por ejemplo, los datos arrojan que en el índice de emergencias AP en la vía pública, en el 99% de los casos, fueron atendidos en menos de una hora, promedio inferior a las dos horas que indica la norma sanitaria.

En cuanto a emergencias de AP en domicilios, en el 98% de los casos la sanitaria atendió el caso en las dos horas estipuladas, cumpliendo con dicha promesa de servicio. Por último, el 100% de las emergencias por discontinuidad fueron atendidas en las primeras dos horas ocurrido el problema.

El siguiente recuadro muestra el

| Descripción | Área / Departamento | Datos utilizados | ANS primera llegada | Primera atención diciembre | Comp. | Primera atención noviembre | Tiempo promedio primera atención dic. (cumplimiento en días) | Cantidad de datos incumplidos diciembre | incumplimiento primera atención diciembre | Tiempo promedio incumplimiento primera atención dic. (días) | ANS primera llegada (HRS) para cumplir con el 96% |
|-------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|----------------------------|-------|----------------------------|--|---|---|---|---|
| Emergencia AP vía pública | Conservación | 227 | 2 hrs. | ● 97 % | ↓ | ● 99 % | 0.03 | 7 | 3 % | 0,91 | 2 hrs. |
| Emergencia AP domicilio | Conservación | 238 | 2 hrs. | ● 97 % | → | ● 97 % | 0.03 | 8 | 3 % | 0,65 | 2 hrs. |
| Emergencia por discontinuidad | Conservación | 101 | 2 hrs. | ● 99 % | ↑ | ● 97 % | 0.03 | 1 | 1 % | 0,10 | 2 hrs. |

| Descripción | Área / Departamento | Datos utilizados | ANS primera llegada | Primera atención diciembre | Comp. | Primera atención noviembre | Tiempo promedio primera atención dic. (cumplimiento en días) | Cantidad de datos incumplidos diciembre | incumplimiento primera atención diciembre | Tiempo promedio incumplimiento primera atención dic. | ANS primera llegada (HRS) para cumplir con el 95% |
|-------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|----------------------------|-------|----------------------------|--|---|---|--|---|
| Emergencia AP vía pública | Conservación | 80 | 2 hrs. | ● 99 % | ↓ | ● 100 % | 0,02 | 1 | 1 % | 0,49 | 2 hrs. |
| Emergencia AP domicilio | Conservación | 126 | 2 hrs. | ● 99 % | ↓ | ● 99 % | 0,02 | 3 | 2 % | 0,56 | 2 hrs. |
| Emergencia por discontinuidad | Conservación | 25 | 2 hrs. | ● 96 % | ↓ | ● 100 % | 0,96 | 1 | 4 % | 0,17 | 2 hrs. |

Aguas Antofagasta mantiene su compromiso de seguir mejorando en los tiempos de respuesta ante emergencias y dar un servicio completo y de calidad a nuestros vecinos.

Continuidad de servicio Agua Servida a nivel regional

Durante el 2016 Aguas Antofagasta se posicionó como número uno en Chile -dentro de las sanitarias que atienden a más de 100 mil clientes- en el Indicador de Continuidad de Aguas Servidas (CAS), métrica desarrollada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

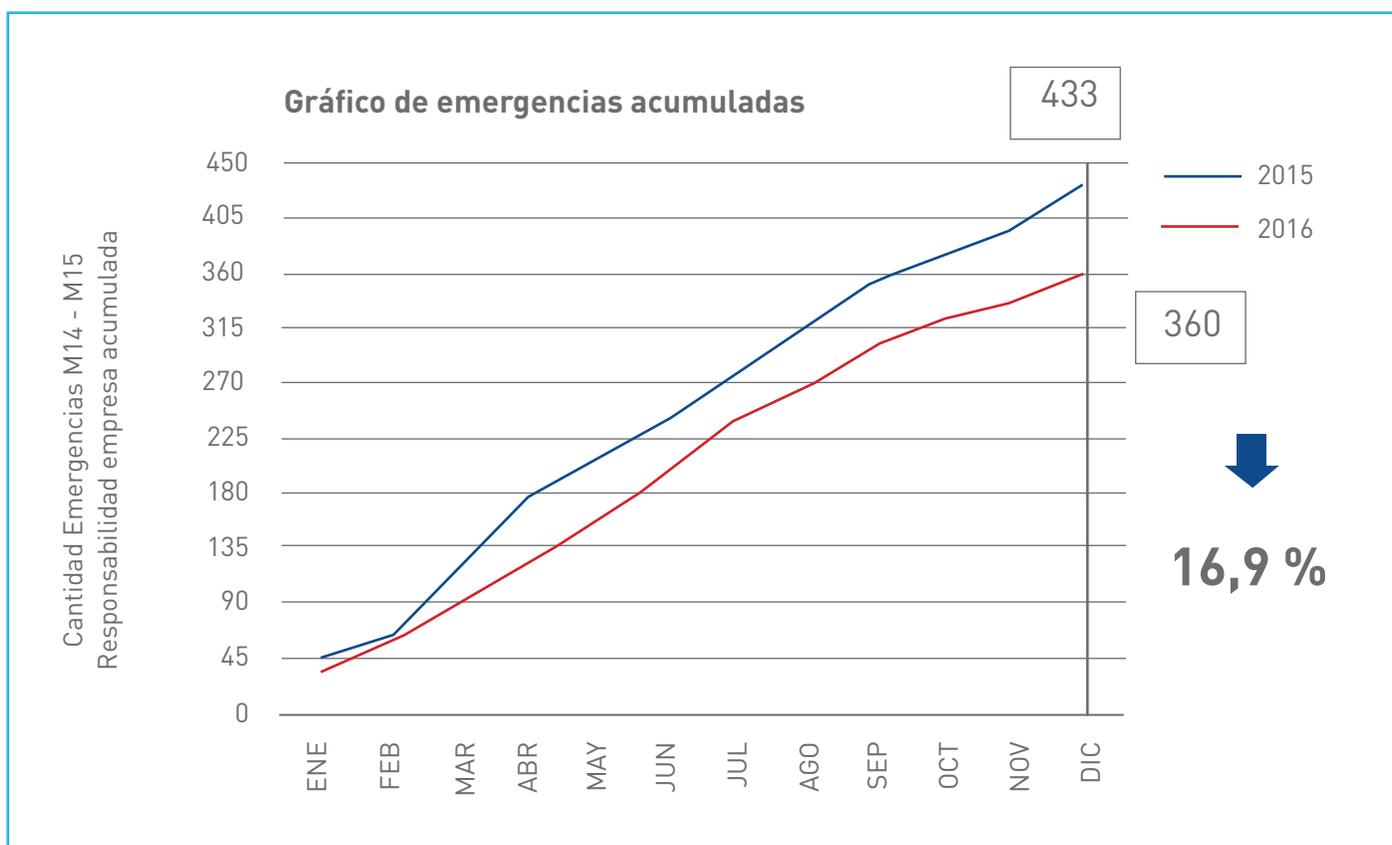
Este indicador permite dar

cuenta de la alta disponibilidad en el servicio de recolección de AS que, a la fecha, tienen los vecinos de la región. Si bien es un logro importante, los desafíos se mantienen y la compañía está comprometida con seguir mejorando en su gestión y servicio.

Para lograrlo, a finales de 2016 se adquirieron cinco cámaras

de inspección televisiva, cuya inversión fue del orden de los \$20 millones y el objetivo es mejorar el proceso de evaluación y, a la vez, dar solución a cada incidente operacional con mayor eficiencia.

Esto implicó que los incidentes operacionales disminuyeran un 16,9% comparado con 2015, según lo que expresa la siguiente gráfica.





Calidad del Agua Potable



Calidad del Agua Potable

La comunidad que vive en la Región de Antofagasta ha mantenido a lo largo del tiempo la percepción de que el agua que se consume no es de calidad. Esto tiene asidero cuando en 1958, la empresa sanitaria de ese entonces, comenzó a captar el vital elemento desde el río Toconce, debido al crecimiento demográfico y la alta demanda.

Si bien el sistema de agua potable de la región se robusteció, este cause de agua dulce traía consigo una gran concentración de arsénico. Esto elevó los índices de este elemento a 0,08 ppm (partes por millón). Casi una década después surgió la alarma pública sobre contaminación hacia

las personas debido al excesivo consumo de arsénico a través del agua potable, situación que fue estudiada por científicos, quienes sostuvieron que había una ingesta alta de este semimetal, trayendo enfermedades de gravedad.

Pasaron los años y la empresa logró adaptarse a las normas internacionales de calidad del agua. Por ejemplo, en 2003 el agua potable de la región presentó valores de 0,005 ppb de arsénico (media gota en una piscina), cifra que cumplió a cabalidad con la normativa de la Organización Mundial de la Salud (OMS), la que plantea que el vital elemento no debe tener más de 0,01 ppb de

arsénico para el consumo de agua potable. Recién en 2007 entró en vigencia la norma en Chile, y la Región de Antofagasta ya consumía un agua de alto estándar en calidad.

En este sentido, Aguas Antofagasta Grupo EPM es enfática en sostener que el agua potable que consumen todos los vecinos de la región es totalmente pura y de calidad.

Medidas de calidad del agua

Para que un agua sea considerada apta para el consumo humano debe cumplir una serie de exigencias tanto en el aspecto bacteriológico, físico y químico. En Chile, estas





exigencias sobre la calidad del agua potable, los fija la norma chilena NCh 409/1 of. 2005, la que establece parámetros seguros para el consumo de la población.

Controles de calidad del agua

En los laboratorios de Aguas Antofagasta Grupo EPM se realizan pruebas diarias de calidad del agua, sobre todo en lo que respecta los parámetros críticos como el hierro, color, olor, sabor, arsénico, coliformes, bacteria escherichia coli y turbiedad (llamados así porque son los elementos que más existen en nuestras aguas cordilleranas de la zona, por lo que hay que tener mayor control).

Además la Seremi de Salud realiza sus propias mediciones, como también lo hace la

Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), por lo tanto, existe una estricta vigilancia de los parámetros de calidad.

Caso Taltal

La compañía ejecutó durante el año 2016 dos mejoramientos en la comuna de Taltal, con el fin de garantizar la calidad del agua potable para nuestros vecinos.

Primero, se realizó un mejoramiento del sistema de dosificación de Hipoclorito de la Planta de Filtros. Este hito se basa en aumentar los estándares de seguridad de los procesos productivos, considerando que, anteriormente, se dosificaba cloro para garantizar la calidad del agua, pero este elemento es corrosivo y peligroso.

Por lo tanto, el cambio de este producto químico, permite una operación más segura a nuestros trabajadores y mantiene los estándares de calidad del agua potable que se entrega a todos los taltalinos. Esta obra tuvo una inversión de \$2 millones.

El segundo hito fue la construcción de un sexto filtro y la independencia de las baterías filtrantes de la Planta O'Higgins. En palabras simples, se construyó un nuevo filtro en el sistema de abatimiento de arsénico, el que permite mejorar la independencia de los diversos filtros existentes, por lo tanto, cuando hay mantenimiento, se puede limpiar uno de los filtros mientras el otro continúa con el proceso. Este mejoramiento tuvo una inversión de \$17 millones.



Por el Desarrollo de las Personas



Por el Desarrollo de las Personas

El Clima Laboral en Aguas Antofagasta es un foco importante para mejorar la productividad, desarrollar competencias transversales y aumentar la camaradería en nuestros trabajadores.

Y los esfuerzos por hacer de esta compañía un lugar cordial para trabajar dieron sus frutos. Durante octubre y noviembre el 94% de los trabajadores de la empresa participaron en una encuesta de Clima Laboral realizada por Great Place To Work, con el fin de conocer sus opiniones sobre el ADN de la empresa.

El resultado de este estudio es claro. En relación al 2015, el promedio final aumentó en 6,2 puntos, logrando un 71,6% de aprobación de Clima Laboral. Los atributos que tuvieron más alza fueron Comunicación Interna y Orgullo Empresa (73% y 80% respectivamente).

¿El motivo del alza en Clima Laboral?

Entre las actividades que ayudaron a mejorar este indicador se encuentran las reuniones mensuales del gerente general con líderes de procesos, donde cada uno de ellos debe llevar esa información estratégica a sus grupos de trabajo y, así, todos los

trabajadores sepan cómo va la empresa.

Además se realizó el diseño y ejecución de un programa de habilidades directivas para los jefes de equipos; establecimos un procedimiento de Concurso Interno para el proceso de reclutamiento y selección de personal y la realización de “La Ruta del Agua” para conocer el proceso productivo de nuestra compañía y conocer el trabajo de nuestros compañeros.

Además, juntos construyeron el propósito y los valores de la compañía, visión que hoy es el norte de Aguas Antofagasta Grupo EPM.

Formación y aprendizaje

El desarrollo de habilidades y competencias de nuestros trabajadores es de suma importancia para la empresa, pues es la base para el buen desempeño de sus funciones de los respectivos cargos.

Durante el año 2016 se realizaron 14.530 Horas de Formación dirigidas al 94% del personal total (439 personas), con esto la empresa promedia un total de 33,09 horas dedicadas a la capacitación por persona contratada.

En términos de inversión la compañía invirtió \$101.912.935 pesos durante el año, a través de franquicia tributaria vía Sence (22.3% de la inversión total) y costo directo.

La Formación fue gestionada mediante un Plan elaborado participativamente con todas las áreas de la empresa. Los logros más destacados corresponden a la continuidad de los Programas de formación en Competencias de Operadores Planta para el personal nuevo, el cual finalizó el 2016 con la respectiva certificación; se da inicio al Programa Desarrollo de

Competencias Transversales de la Gerencia Comercial para los trabajadores Administrativos de la Gerencia, éste se ejecutará en 8 módulos divididos en dos períodos 2016-2017. Se continúa trabajando con la Carrera Técnica de Eléctrica donde participan 16 trabajadores del área operativa, especialmente del Depto. Mantenimiento y las Agencias Zonales.

Se destaca además el Programa de Habilidades Directivas dictado por Centro de Ingeniería Organizacional de la Universidad de Chile, dirigido a los líderes de la empresa. Este programa apunta

a fortalecer las habilidades de liderazgo para movilizar a las personas y equipos en busca de resultados sostenibles.

Adicionalmente, el área de Formación apoyó a la Dirección de RSE de la empresa a través de Becas Laborales, con excedentes de franquicia tributaria de Aguas Antofagasta, se realizó un curso de Técnicas para Instalaciones Sanitarias para las localidades de Mejillones, Calama, Tocopilla, Taltal y Antofagasta, a través de las respectivas Oficinas Municipales de Intermediación Laboral (Omil), Juntas Vecinales y Sence.





Seguridad y Salud



Seguridad y Salud

Para Aguas Antofagasta la seguridad y salud de las personas es un foco principal e intransable. Durante el 2016 se realizó un plan de desarrollo que tiene por objetivo medir el desempeño de las actividades de seguridad en las operaciones propias de los procesos, y sólo de trabajadores internos.

La meta fue cumplir un 96% del plan, destacando noviembre, mes en el que se cumplió un 97%. Además, el Índice de Lesiones Incapacitantes (ILI) arrojó una cifra anual de 0,01, un 50% menos que la meta 2015. Esto significa que la compañía cumplió a cabalidad con el programa de seguridad y los trabajadores interiorizaron el

autocuidado a la hora de realizar una tarea.

El ILI fue calculado en base al frecuencia y severidad de los accidentes con tiempo perdido ocurridos en el periodo, considerando 424 trabajadores y 915 mil Horas Hombre (HH) realizadas en un año.

| Resultados Totales | Nº Trab. | HH | ACTP | ASTP | DP | I.F. | I.G. | ILI |
|--------------------|----------|---------|------|------|----|------|-------|-------|
| AÑO 2016 | 424 | 915.998 | 3 | 3 | 34 | 3,27 | 37,11 | 0,007 |

| | | META 2016 | | |
|-----------|------|-----------|------|-------|
| | | 90 | 100 | 110 % |
| EMPLEADOS | 0,08 | 0,04 | 0,02 | |

Hitos relevantes en prevención de riesgos

Simulacros:

El Departamento de Prevención de Riesgos Laborales de la compañía realizó simulacros en base al Sistema de Gestión Integral y el Programa de Seguridad y Calidad Operacional 2016, dando un cumplimiento de un 100%.



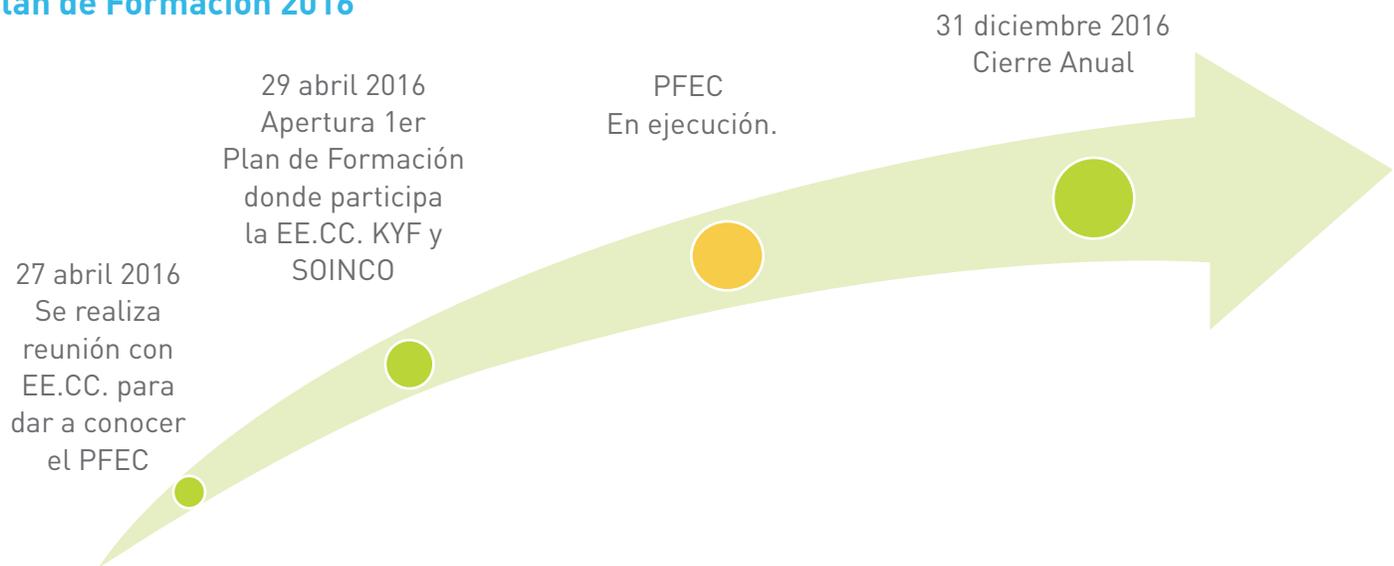


Capacitaciones:

Durante el 2016 se realizaron capacitaciones en terreno de Primeros Auxilios: Uso y Manejo de Extintores y además hubo una iniciativa de inocular vacunas en los lugares de trabajo para evitar el contagio de la Influenza.



Plan de Formación 2016



Pausas activas:

En todas las localidades se realizaron ejercicios de pausas activas. En total participaron 99 trabajadores en jornadas de difusión de protocolos, ejercicios de estiramiento y compensación. La actividad contribuyó al fortalecimiento de aspectos básicos para el control de riesgos ergonómicos, las relaciones entre compañeros y acercar a las jefaturas.



Obras que se destacaron por su seguridad

El Departamento de Prevención de Riesgos Laborales reconoció a todas las empresas colaboradoras que trabajaron en proyectos de gran envergadura, como la Ampliación de la Planta Desaladora y el Refuerzo de Colector en la Avenida Pérez Zujovic.

El incentivo para seguir trabajando con excelencia fue debido a que las EECC cumplieron más de 250 mil horas sin accidentes con tiempo perdido, lo que significa que estas empresas lograron trabajar con el más alto estándar en seguridad operacional durante el tiempo que demoraron las obras de ambos proyectos.

Refuerzo Colector en Avenida Edmundo Pérez Zujovic

Respecto a la obra de refuerzo del colector en la costanera, la empresa Silvio Cuevas desplegó un promedio de 15 trabajadores mensuales un total de 250. Las obras se destacaron con un total de 75.142 horas hombre, y un promedio de gestión cumplimiento del 98% del Programa de Seguridad y Calidad (PSEC)



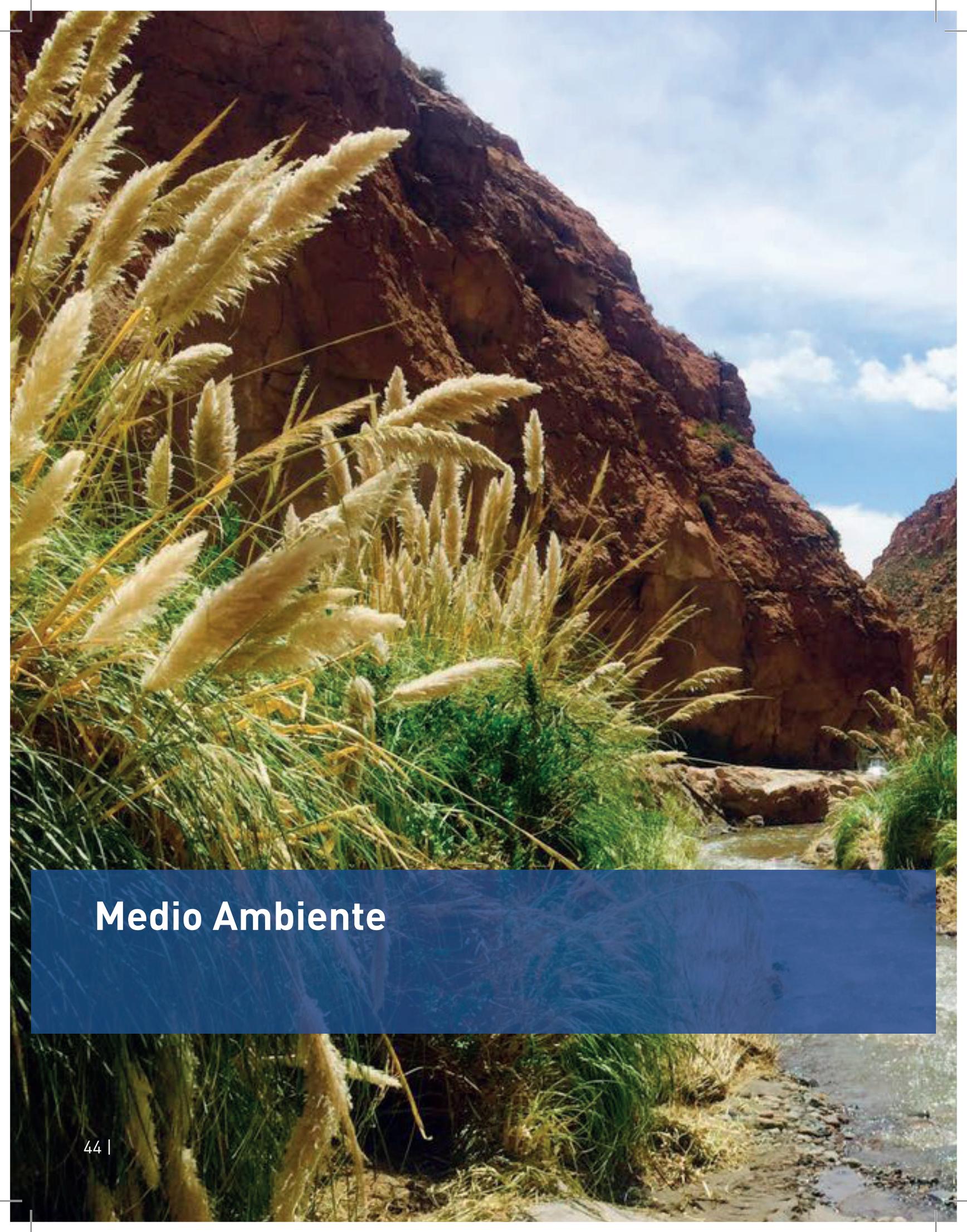
Ampliación Planta Desaladora Norte

La obra de Ampliación de la Planta Desaladora Norte tuvo un promedio de 100 trabajadores por día y unos 1.295 durante los dos años que duró el proyecto, con un total de 216.717 horas hombre sin accidentes con tiempo perdido y un promedio de cumplimiento del 99,6%, del PSEC.

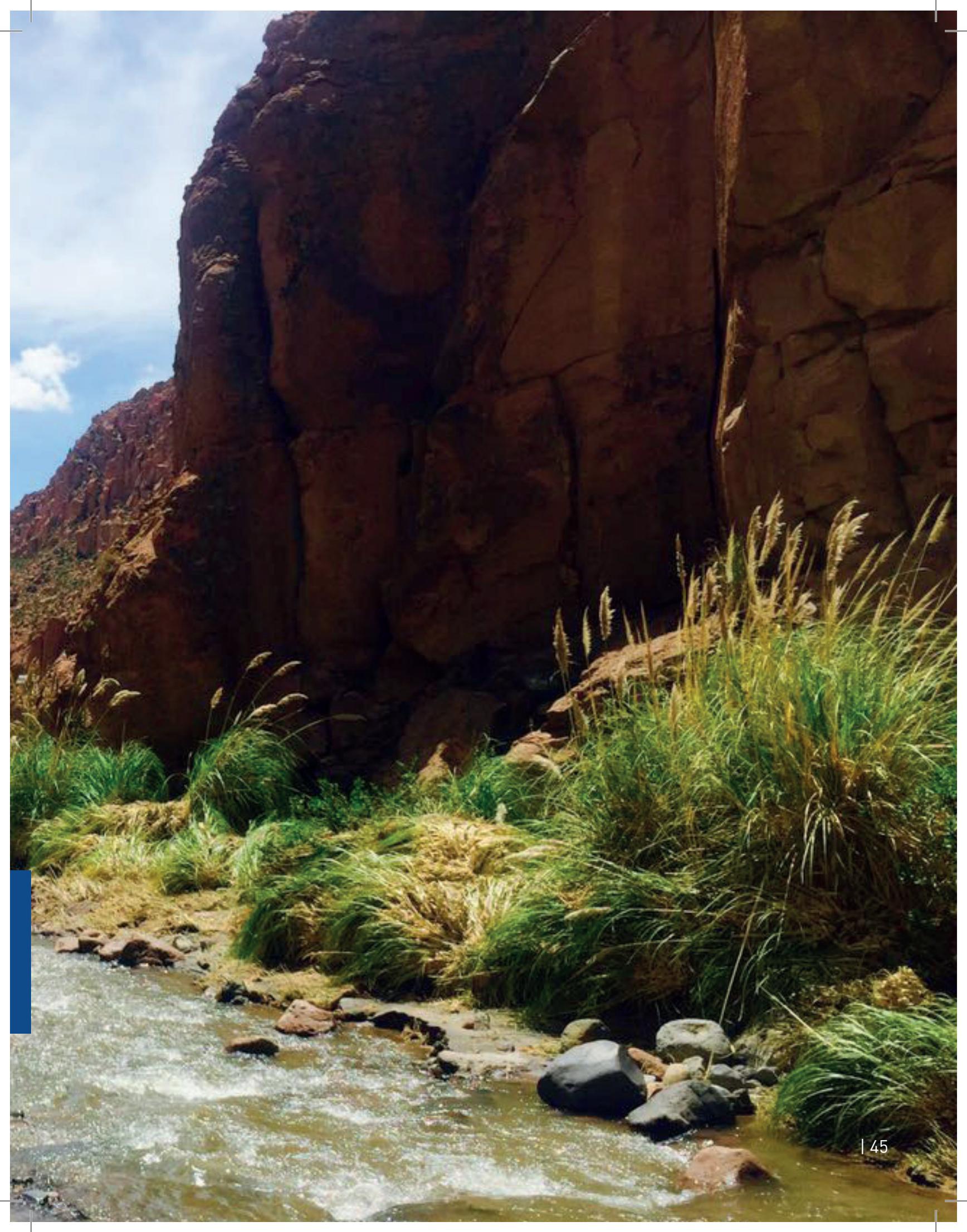
Ampliación Planta Desaladora / Construcción Peap Booster Adasa

Esta obra consistió en la construcción de una nueva estación de impulsión que permite aumentar el caudal enviado al Estanque El Ancla. Este trabajo 139. 471 Horas Hombre con cero accidentes con tiempo perdido y un cumplimiento PSEC consolidado del 99,7%.





Medio Ambiente



Medio Ambiente

Durante el 2016 realizamos un cambio en nuestra política ambiental para reforzar los conceptos claves del Grupo EPM y alinearnos con una filosofía donde lo medioambiental es clave.

Además la compañía mantuvo la certificación ISO 14.001:2004, para el sistema de recolección y tratamiento de aguas servidas en todas las ciudades donde opera la empresa.

Otro punto importante de destacar en la gestión 2016 es que se ha incorporado progresivamente a las empresas colaboradoras en el Programa Integral de la compañía (Seguridad, Clientes y Medio Ambiente), donde participan, en promedio, 130 empresas. Este es un plan que define los lineamientos para la gestión y el manejo ambiental adecuado de las distintas actividades que éstas desarrollan.

Capacitaciones

Para dar cumplimiento al plan anual de Medio Ambiente y a los requerimientos normativos, la compañía realizó capacitaciones e inspecciones en las diferentes localidades de la región.

En el caso de las inspecciones,

éstas cuentan con una etapa de seguimiento de los compromisos adquiridos, lo que ha permitido mejorar continuamente nuestro compromiso con el entorno.

Hito: Planta Desaladora de Tocopilla

El proyecto “Planta Desaladora de Tocopilla” fue calificado ambientalmente favorable con fecha 30 de junio de 2016. Esta obra de gran envergadura tiene por objetivo agregar 200 l/s a la producción de agua potable de esa comuna.

Otro punto importante para destacar medioambientalmente es el apoyo realizado a instituciones fiscalizadoras, autoridades y la comunidad, respecto a los casos de malos olores que se generaron en ciertos sectores de Antofagasta, afectando colegios, centros de salud y la calidad de vida de las personas en general.

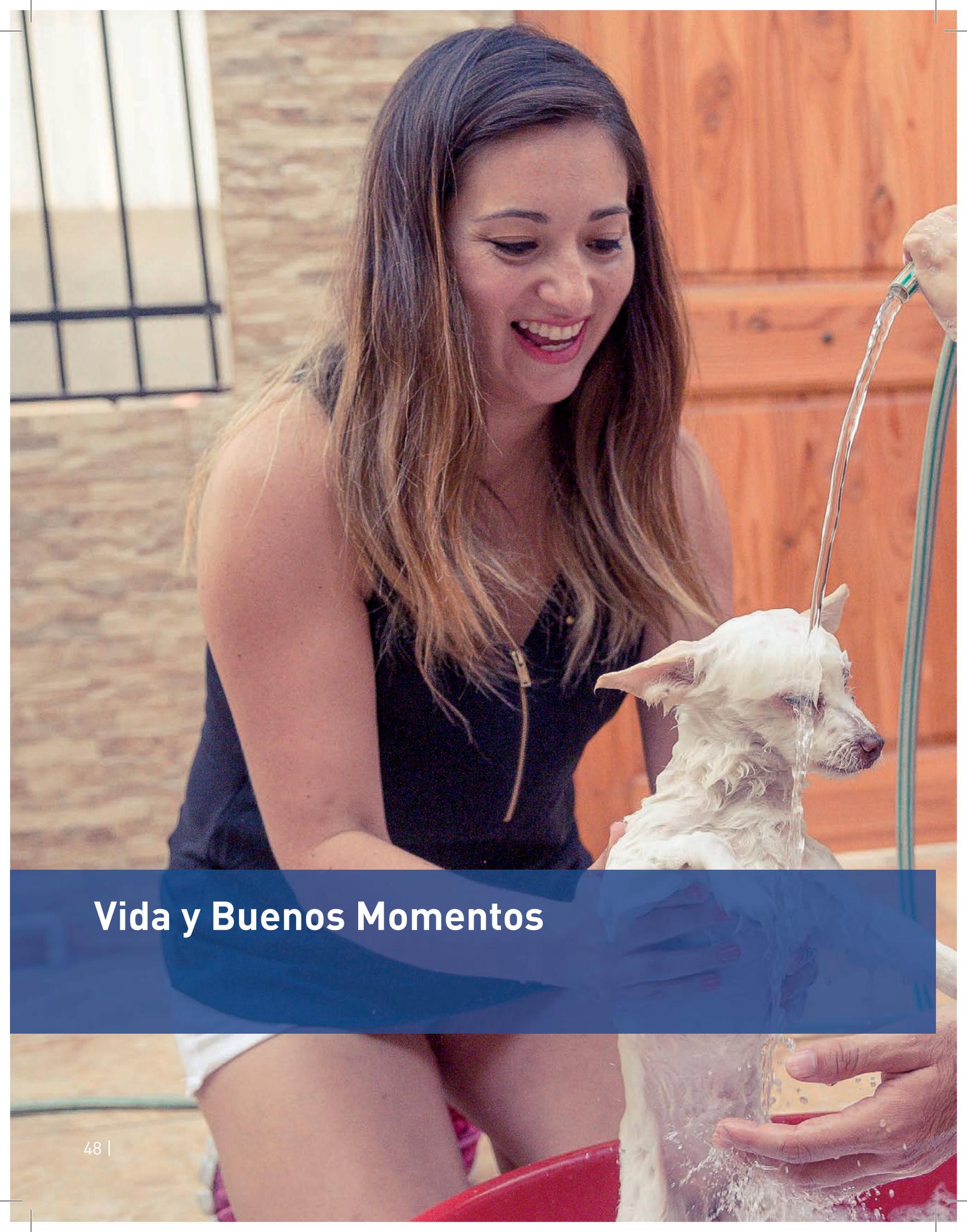
Si bien no fue nuestra infraestructura la que provocó estos olores debido a gases en el ambiente, realizamos un completo apoyo para descartar problemas en nuestras redes y en domicilios.

Aguas Antofagasta realizó monitoreos constantes en las

tuberías de Aguas Servidas de los sectores Liceo Industrial, como también cerca de la empresa Coca Cola, la Población Militar y Casino Enjoy.

Por último, continuando con la práctica de gestión de residuos, mantenemos el Plan de Reciclaje dentro de la compañía, permitiendo apoyar a entidades sin fines de lucro.





Vida y Buenos Momentos



Asuntos Corporativos y RSE

Agua Antofagasta mantiene, fielmente, la visión de negocio del Grupo EPM, con un fuerte sentido social y de cercanía con los vecinos de la región. A raíz de esto, en la compañía se encuentra el área de Asuntos Corporativos y RSE, encargada de ser ese canal estratégico, tanto en el clima interno como con las comunidades, y es el área que establece las relaciones cercanas y perdurables

en el tiempo que favorezcan la calidad de vida de las personas.

El primer hito a destacar es que realizamos la encuesta de reputación con clientes y autoridades, estudio que arrojó un avance nunca antes visto en la compañía. Desde un 29% de aprobación en 2015 hasta un 39% durante el 2016 en lo que respecta a Clientes, mientras

que la percepción positiva de las autoridades aumentó desde un 61% (2015) hasta un 77% (2016), en una categoría de calificación que entra en “desempeño muy bueno”, da cuenta del trabajo que ha realizado la empresa para cumplir con sus promesas de servicios y ser un buen vecino.

Para lograr estos avances, se realizaron algunos hitos:

Juntas de Vecinos

En este 2016 nos reunimos con 108 Juntas de Vecinos de toda la región. De esa enriquecedora experiencia, actualmente estamos trabajando con 50 barrios, estableciendo un canal de comunicación y un diálogo asertivo entre la compañía y la comunidad.

Para lograr esta meta, se establecieron tres líneas de acción definidas: Gestión de Requerimientos, Educación y Proyectos Sociales. De esta manera, a lo largo del año concretamos proyectos importantes como la realización de una Plaza del Agua en la Junta de Vecinos Libertad de Antofagasta; la arborización del sector Villa Norte de Tocopilla y del Hospital de la Ciudad-Puerto, como también la arborización del Hospital Regional de Antofagasta.



Campamentos

Desde fines de 2014 algunos campamentos se ubicaron en sectores colindantes de nuestras tuberías de agua potable, denominadas Alimentadoras, las que tienen un gran diámetro y con longitudes que superan los cinco kilómetros, y su función es trasladar el agua, a gran presión, para surtirla en diferentes sectores de Antofagasta.

Estos asentamientos ubicados arriba de esta gran cañería representan un grave peligro, porque la rotura de esta infraestructura puede provocar un aluvión que afectaría a los barrios que están cerro abajo.

Además, por la necesidad de quienes viven en estos terrenos tomados, las personas perforan las cañerías para poder acceder al agua potable, lo que hace aún más complejo el escenario de una eventual emergencia.

Para trabajar con estas familias somos parte del del Plan de Superación de Campamentos, programa del Gobierno Regional y cuyo foco es desarrollar y ejecutar un proyecto piloto en algunos de los asentamientos ilegales existentes, para abastecer a sus habitantes de agua potable por medio de un pilón, e instalar medidores en algunos sectores con el fin de medir el consumo de estos asentamientos. En ese contexto, ya son 28 los medidores instalados en diferentes puntos de la periferia.



En este 2016 nos reunimos con 108 Juntas de Vecinos de toda la región. De esa enriquecedora experiencia, actualmente estamos trabajando con 50 barrios.

Nuestro Norte

El Programa de Educación

Otro de los aspectos importantes para hacer desarrollo sostenible en la región, es la educación. Durante el 2016 realizamos el proyecto “Saluda la Vida” con niños de la Escuela Julia Herrera Varas de Mejillones, donde más de 30 estudiantes aprendieron sobre alimentación saludable.

Además, realizamos un trabajo con los estudiantes del liceo Politécnico José Miguel Quiroz de Taltal, denominado “La Mini Ruta del Agua”, que consiste en un recorrido sobre el proceso productivo del agua en el que toda la comunidad puede participar.



Jardín Botánico: Un pulmón verde para Antofagasta

Ambiental que sostiene a Jardín Botánico, ha llegado a convertirse en un pulmón verde en pleno desierto, gracias a sus 11 jardines temáticos, que cuentan con más de 700 especies en 3.200 metros cuadrados de naturaleza viva.

El Jardín Botánico de Aguas Antofagasta recibió más de 16 mil visitas durante el 2016, ofreciendo a agrupaciones de adultos mayores, estudiantes,

instituciones y a las familias de la región, una forma de aprender sobre la naturaleza de una manera didáctica y participativa.

Adicionalmente, durante la temporada estival, este hermoso jardín ofrece un ciclo de talleres para adultos, escuela de verano para niños y visitas familiares, absolutamente gratuitas y abiertas a la comunidad.



Yaku: Educando a grandes y chicos

Este año se desarrolló un proyecto de educación junto a las seremías de Salud y Educación, además de la Universidad de Antofagasta y el PAR Explora de Conicyt, con quienes logramos crear a “Yaku”.

Yaku en lengua Aymara significa agua. Y este proyecto es un documental audiovisual educativo en formato DVD, compuesto por dos discos. El primero orientado a la educación preescolar, y el segundo a la educación básica, media y universitaria.

Este material, que comenzó en diciembre a exhibirse, y que en marzo del 2017 estará disponible en todos los colegios y universidad de la región, muestra de forma didáctica todo el proceso productivo del agua, así como también el proceso de potabilización, calidad del recurso, su historia en las cuencas del territorio y enseña de forma sencilla y práctica cómo cuidar el recurso hídrico en cada hogar.

Comunidades y Agricultores: Construyendo juntos el futuro de la Región.

Dentro del Plan de Relacionamento, en Aguas Antofagasta Grupo EPM nos vinculamos con todas las comunidades de los territorios donde realizamos nues-

tras operaciones. Esto incluye a tres agrupaciones de agricultores en Antofagasta, Calama y Taltal, además de 14 comités de Agua Potable Rural.

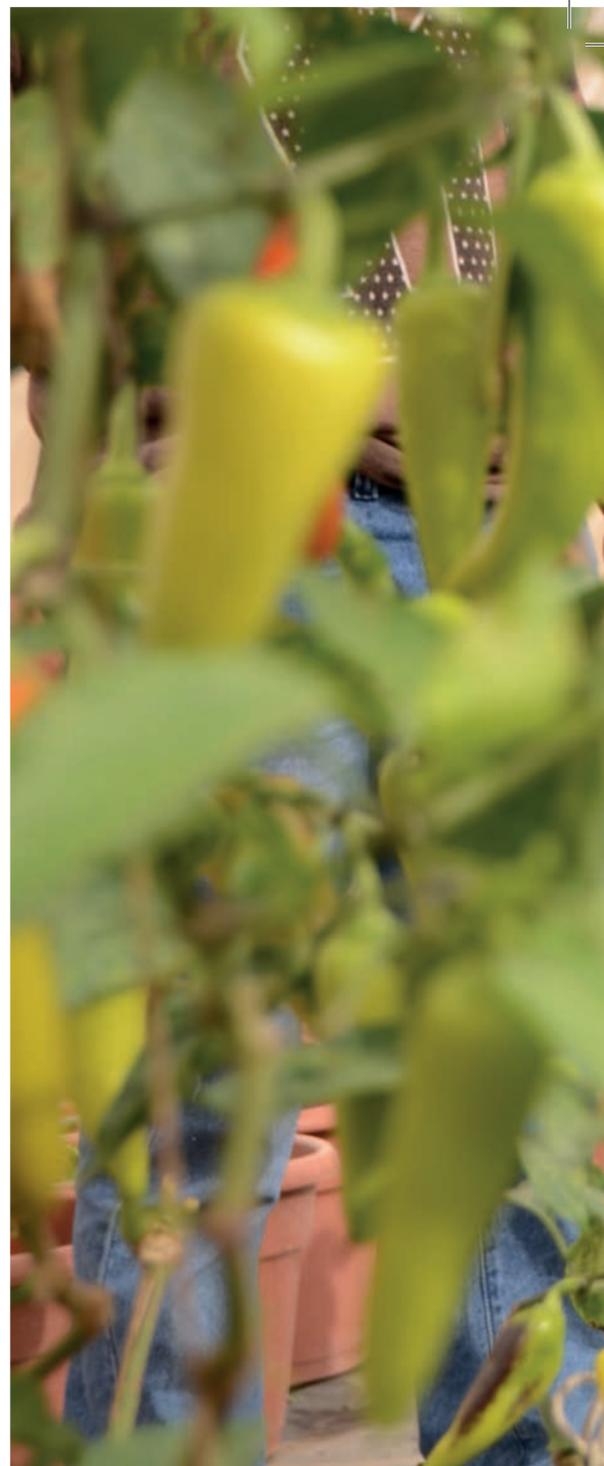
Uno de los hitos más importantes, fue el convenio firmado con la Asociación de Agricultores Alto La Portada, documento que acredita la provisión de agua desalada proveniente de la Planta Desaladora Norte hasta el 2033, y así puedan continuar desarrollando la agricultura a través de la hidroponía.

También en Taltal, a los agricultores se les entrega agua para el regadío, y estamos desarrollando un proyecto en conjunto para acercar la conexión a los predios y mejorar su producción. Además en Calama, logramos ingresar a la Mesa Oasis que se realiza una vez al mes, donde se tratan los principales intereses y necesidades de la Asociación de Agricultores de Calama, con quienes colaboramos en aspectos técnicos como el muestreo y análisis de laboratorio para los proyectos de riego. También estamos trabajando con ellos en un convenio que regule el uso del embalse Conchi y beneficie a ambas partes.

APR: El compromiso de apoyar el desarrollo de territorios lejanos

En febrero de 2016, nos

adscribimos al Programa de Agua Potable Rural (APR), ejecutado por la Dirección de Obras Públicas, beneficiando a 14 comunidades rurales. En esto, son los mismos habitantes quienes forman sus comités de APR, y como empresa les asesoramos para administrar, operar y mantener el sistema de agua potable en su territorio.





Durante el año, 33 dirigentes y trabajadores de los 15 sistemas de Agua Potable Rural de la región participaron en un taller anual organizado por Aguas Antofagasta y la Dirección de Obras Hidráulica (DOH), con el objetivo de potenciar los conocimientos en materia de administración y operación de este proyecto. Los asistentes

aprendieron sobre el Proyecto de Ley de Servicios Sanitarios Rurales; aspectos comunitario-organizacionales; los roles y funciones del comité de APR y también fueron entrenados en temas relacionados a calidad del agua, cloración, producción y consumo, por nombrar algunos.



Durante el 2016 se realizaron 46 auspicios y 82 eventos, jornadas que ayudaron en el alza de la encuesta de Reputación de la Compañía.

Bebederos

Durante el día internacional del agua, la compañía donó cuatro bebederos para la comuna de Antofagasta; dos emplazados en la costanera y los otros instalados en la Plaza Colón. En las localidades de Taltal y Tocopilla también se donaron estas piletas comunitarias, con el fin de compartir esos buenos momentos de deporte y esparcimiento.

Gota Gigante

Aguas Antofagasta diseñó una enorme estructura en forma de gota, de unos cinco metros de altura y conformada por 1.200

botellas de plástico de un litro, la que se ilumina por la noche. Esta gota estuvo en varios puntos de Antofagasta y representó un mensaje de conciencia; sólo 500 de estas botellas hacen 500 litros de agua, lo que es medio litro cúbico. Estos 500 litros consumidos en la llave de casa, cuesta lo mismo que una botella de un litro en el comercio.

Relacionándonos con la prensa

El Conversatorio “Actualidad y Otras Adicciones” fue todo un éxito gracias a la alta concurrencia de periodistas y comunicadores de la región, y junto a la compañía de

los connotados periodistas Matías del Río y Alejandro Fainé (en el ámbito nacional), Francis Espinoza y Carolina Gallo (a nivel regional). Este evento tuvo como objetivo el relacionamiento con los medios de comunicación y la prensa local, en base a una discusión sobre actualidad política y el contexto sociocultural que presenta la Región de Antofagasta en la actualidad.

Domo Interactivo del Agua

Durante la Feria Internacional del Libro Zicosur Filzic 2016, la compañía estrenó el Domo del Agua, una enorme estructura en forma de iglú, que contiene

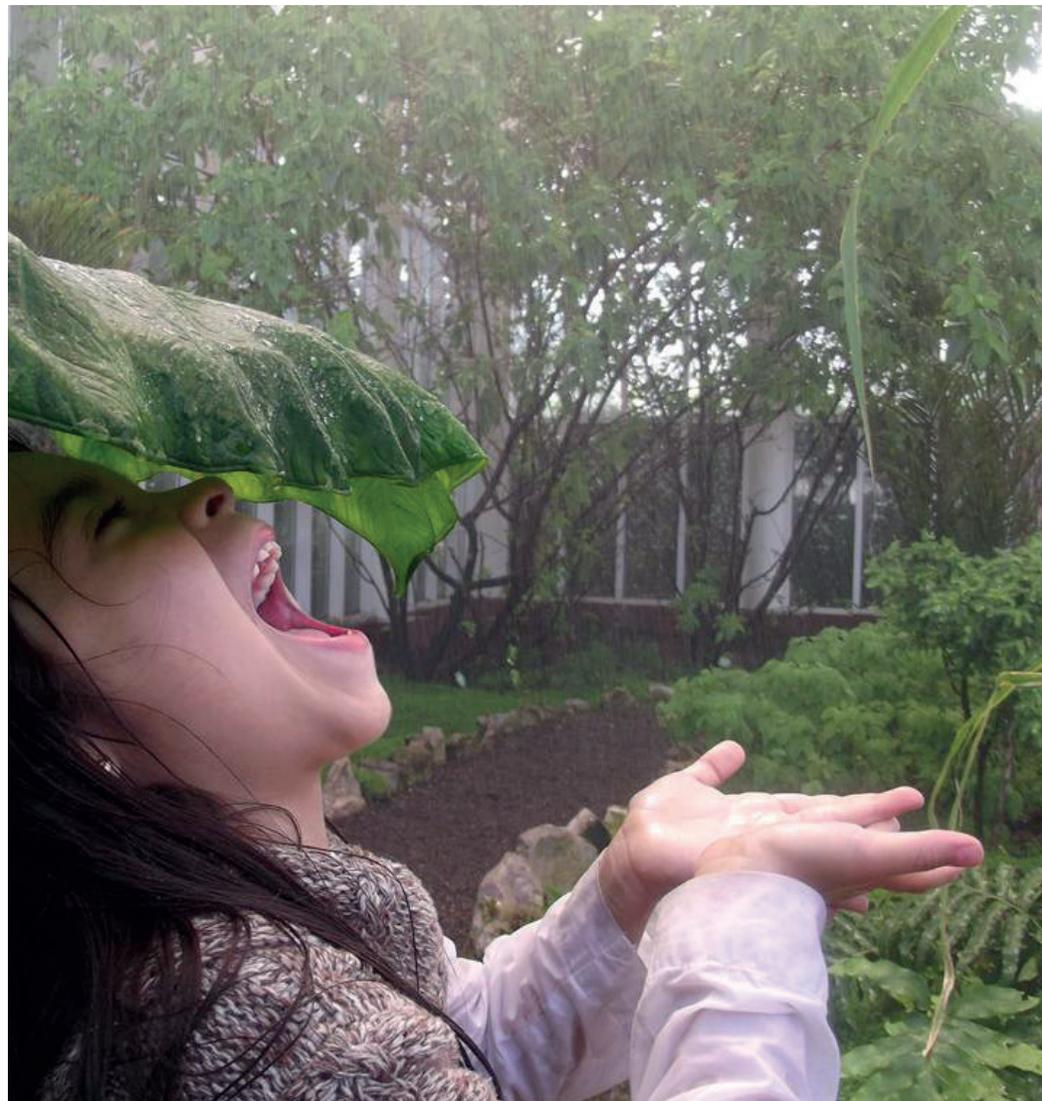
todo el conocimiento necesario para aprender sobre el origen del recurso hídrico, la potabilización y la calidad de éste, un espacio didáctico especial para la familia. Durante esos días de feria, fueron más de 1.500 personas las que se deleitaron con juegos interactivos y conocimiento sobre el cuidado del agua.

Contigo

Desde el 2016 la compañía realiza un díptico denominado Contigo, dedicado a cada uno de los clientes de la región, y con el objetivo de informar sobre el quehacer de la empresa y de los contenidos estratégicos, para la comprensión de lo que hacemos. Esta herramienta comunicacional se imprime y se entrega junto a la boleta de forma trimestral, hasta la fecha.

Eventos y Auspicios

Aguas Antofagasta tiene un marco de actuación de patrocinios que pretende orientar las vinculaciones publicitarias a eventos de terceros, con el fin de alinear estos auspicios con la política de Responsabilidad Social Empresarial del Grupo EPM. A raíz de ello, durante el 2016 se realizaron 46 auspicios y 82 eventos, jornadas que ayudaron en el alza de la encuesta de Reputación de la Compañía, la que aumentó 10 puntos porcentuales, cifra que es un hito en la organización.



**El Grupo EPM nació
hace más de 60 años en
Medellín, la segunda
ciudad más importante
de Colombia después de
su capital Bogotá, y es
líder latinoamericano
en servicios de agua,
gas natural, energía y
telecomunicaciones.**

Informe de la administración

Resultado anual últimos 4 años.

| EJERCICIO | RESULTADO OPERACIONAL | RESULTADO EJERCICIO |
|---------------|-----------------------|---------------------|
| 2013 | 26.689.863 | 22.767.765 |
| 2014 | 35.540.099 | 28.084.581 |
| 2015 Proforma | 32.528.741(*) | 23.739.270(*) |
| 2016 | 33.718.943 | 12.483.273 |

(*) Se incluye periodo de 365 días en calidad de proforma, con la finalidad de que los resultados entre años sean comparativos.

- Cifras del 2013 al 2016 bajo Norma IFRS, en miles de pesos de cada año.

- Con fecha 23 Diciembre 2015, Inversiones y Asesorías Corvina S.A. Rut: 76.418.976-0, absorbió mediante proceso de fusión a Aguas de Antofagasta S.A. Rut: 99.540.870-8, Inversiones y Asesorías Pascua e Inversiones y Asesorías Hanover. En ese mismo acto, cambió de razón social y pasó a denominarse: Aguas de Antofagasta S.A., Rut: 76.418.976-0, que es la empresa operativa a partir de dicha fecha.

- El Resultado oficial del año 2015, correspondiente a Aguas de Antofagasta S.A. (Ex Inversiones y Asesorías Corvina S.A.) Rut. 76.418.976-0, después del proceso de fusión con Inversiones y Asesorías Pascua, Inversiones y Asesorías Hanover y Aguas de Antofagasta S.A. (Rut: 99.540.870-8), por un periodo de operación de 8 días, fue: Resultado Operacional M\$ 441.456 y Resultado del Ejercicio M\$ (40.241.748).

Resultado Anual Aguas de Antofagasta S.A. al 31 de diciembre de 2016

El Resultado del ejercicio para el año 2016 fue de M\$ 12.483.273, y los principales componentes se explican a continuación (comparados con año 2015 proforma).

Ingresos

Durante el año 2016 se obtuvieron ingresos ordinarios por un monto de M\$ 92.373.999, mientras que en 2015 los ingresos bajo formato proforma, se logró M\$ 85.903.293. El aumento de M\$ 6.470.706, que se debe principalmente a mayores ingresos por servicios no regulados, principalmente a mayores ventas de agua cruda a Clientes Mineros.

Costos

Durante el año 2016 los costos operacionales totalizaron M\$ 58.655.056, mientras que en 2015 estos fueron de \$ 53.374.551, bajo formato proforma. El aumento de M\$ 5.280.505, se explica principalmente por los mayores costos en energía eléctrica para Planta Desaladora Norte, mayores costos en mantenimiento y mayor carga por concepto de Depreciación y amortización de Activos Fijos.

Resultados no operacionales

El Resultado No Operacional para 2016 fue de M\$ (13.455.403), mientras en 2015 este resultado bajo formato proforma, fue de M\$ (1.767.348). La mayor pérdida se explica por mayores costos financieros relacionada mayormente a intereses por financiamiento asociados a la obtención de préstamos bancarios con Banco Estado de Chile y Banco Scotiabank.

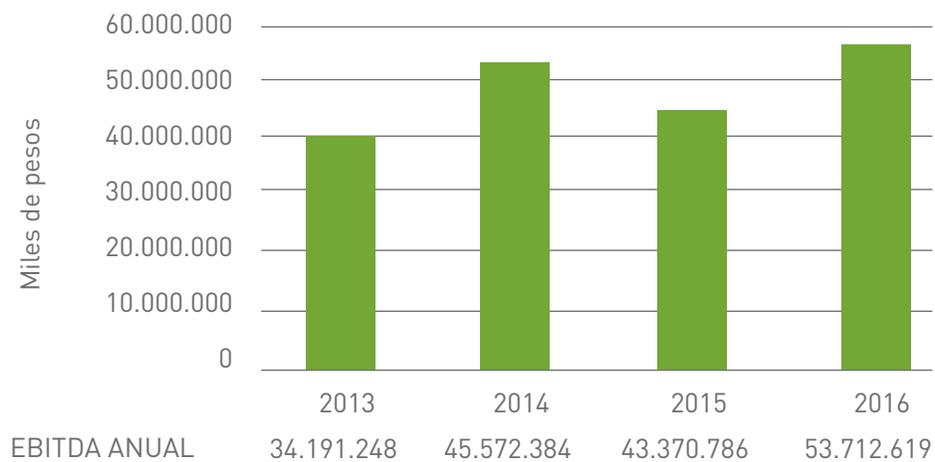
EBITDA anual

En 2016 el indicador EBITDA fue de M\$ 53.712.619, lo que comparado con el año 2015 bajo formato proforma que totalizó M\$ 43.370.786, muestra un incremento del 23,8%, explicado principalmente por los mayores ingresos generados en servicios no regulado.

EBITDA ANUAL

EBITDA es calculado con: resultado de explotación más costos por depreciación y amortizaciones, además de otros ingresos por naturaleza.

Resultado Ebitda últimos 4 años.



- El Ebitda 2015, corresponde al Ebitda proforma.

Factores de riesgos

Como factores de riesgo destacan anualmente las fuentes e infraestructura de producción y distribución de agua potable, así como de recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, emplazadas en un vasto territorio de la Región de Antofagasta y expuestas a riesgos de la naturaleza.

Así también, debemos considerar que esos factores de riesgo pueden afectar principalmente la

infraestructura e instalaciones en que opera la Planta Desaladora Norte, además de la inestabilidad eléctrica en la que se realiza la producción.

El Invierno Altiplánico es un desafío anual para la operación, dado el riesgo de aluviones y exceso de turbiedad en captaciones cordilleranas, aducciones o plantas de tratamiento de agua potable, aun cuando existen planes operacionales y de contingencia.

Para éste y otros casos, la compañía mantiene un amplio stock de repuestos críticos para reparaciones a posibles daños. Asimismo, existen programas de mantención y operación para eventos de emergencia asociados a nuestra Planta Desaladora, como por ejemplo, un alto porcentaje de medusas, marea roja u otros.

Otro factor es el aumento de campamentos irregulares o "tomas de terrenos" en lugares donde



existen redes de distribución de la empresa, lo que implica un riesgo importante dado el asentamiento de viviendas adosadas a la infraestructura sanitaria y el trabajo de maquinarias para el movimiento de tierras.

La sociedad se ve sometida a variables que no puede controlar y que pueden afectar los resultados del negocio.

Entre éstas se pueden mencionar, la tasa de costo de capital y los avances en el desarrollo de la tecnología para desalar agua de mar.

Por otro lado y considerando el debate nacional en materia de relaciones con pueblos originarios, cabe destacar el riesgo que las comunidades indígenas de El Loa se opongan a la utilización del embalse Conchi, situación que generaría la necesidad de construir un embalse propio, con las barreras que ello implica.

Finalmente se visualiza como factor de riesgo la posibilidad de carecer de autorizaciones necesarias para levantar nuevas desalinizadoras en las ciudades

de Tocopilla y Antofagasta , así como la autorización de traslado de derechos de agua cordilleranos propios o en proceso de adquisición, limitando de esas maneras el crecimiento de la oferta.



Declaración de responsabilidad

La información contenida en esta Memoria Anual es completamente veraz, lo que es respaldado por las rúbricas de la totalidad de los integrantes del Directorio y por el Gerente General, cumpliéndose así con la Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Eduardo Esteban Cadavid Restrepo

RUT 24.502.309-K

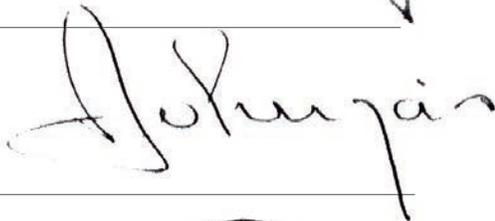
Presidente



Jhon Alberto Maya Salazar

Pasaporte PE112079

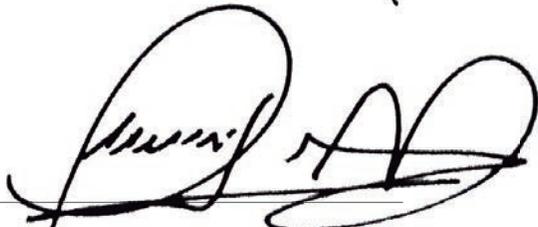
Director



Luis Guillermo Suárez Navarro

Pasaporte AQ596558

Director



Álvaro García Hurtado

Rut 6.371.310-4

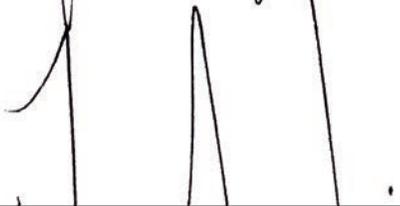
Director



Jorge Alberto Julián Londoño De La Cuesta

Pasaporte PE077314

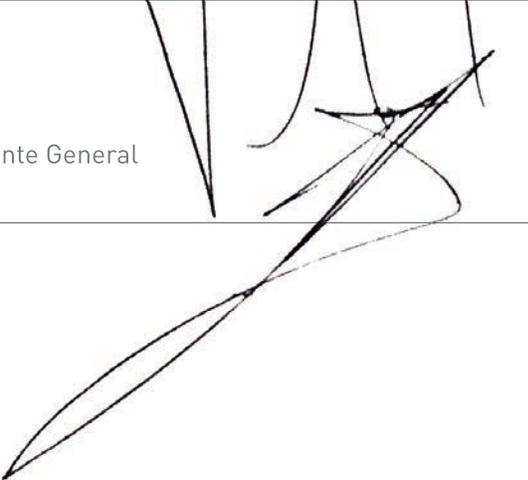
Director



Fredy Zuleta Dávila

RUT 25.204.787-5

Gerente General



Hechos relevantes o esenciales

- 1** Con fecha 12 de Febrero 2016, los señores: Jorge Londoño de la Cuesta y Luis Guillermo Suarez Navarro pasan a formar parte del Directorio de la Sociedad.
- 2** Con fecha 09 de marzo 2016, concluye proceso de negociación tarifaria sostenido con la Superintendencia de Servicios Sanitarios. El resultado de este proceso afectará las tarifas por el periodo Julio 2016 a Junio 2021.
- 3** Con fecha 05 de abril 2016, la Directora Ana Mercedes Villegas Mejía, presenta su renuncia, y en su reemplazo se designa al Sr. John Alberto Maya Salazar.
- 4** Con fecha 01 de junio 2016, se firma contrato con una empresa Minera, por la venta de agua no regulada, por un periodo de 5 años y un caudal de 100 l/s.
- 5** Con 03 de noviembre 2016, comienza producción total de 200 l/s, por ejecución del Proyecto Ampliación Planta Desaladora Norte Antofagasta, desarrollado completamente por Aguas de Antofagasta. Esta ampliación, que significó una inversión estimada de \$ 17 mil millones de pesos, permitirá fortalecer la disposición de agua potable a la comunidad de Antofagasta.
- 6** Durante meses de Noviembre y Diciembre 2016, las Clasificadoras de Riesgos Fitchs Rating y Humpreyhs, emiten calificaciones a Aguas de Antofagasta S.A., de AA-
- 7** Con fecha 01 de Diciembre de 2016, asume como Gerente de Proyectos e Ingeniería, el Ingeniero Geólogo don Carlos Mario Méndez Gallo.
- 8** Con fecha 7 de Diciembre de 2016, presenta su renuncia voluntaria el Gerente Estrategia Corporativa don Pablo Fassi Oyarzún.
- 9** Con fecha 28 Diciembre de 2016, se prorroga línea de crédito con Bancos Estado Chile y Scotiabank. Esta prórroga, extiende en 18 meses el vencimiento de esta línea (\$ 273.020 millones de pesos chilenos), quedando su plazo de vencimiento para el 06 de febrero 2019. Se mantienen condiciones de tasas originalmente pactadas y se modifica convenants de patrimonio mínimo.



Vida y buenos
momentos

ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015



Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Aguas de Antofagasta S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Aguas de Antofagasta S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl/acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aguas de Antofagasta S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").



Pedro Bravo G.
RUT:12.246.103-3



Santiago, Chile
Febrero 10, 2017

Índice

| | |
|---|-----|
| Estados de Situación Financiera | 72 |
| Estados de Otros Resultados Integrales por Naturaleza | 74 |
| Estados de Flujo de Efectivo Directo | 76 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto | 77 |
| NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL Y DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO | 78 |
| NOTA 2: COMBINACIONES DE NEGOCIOS | 79 |
| NOTA 3: INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS | 82 |
| NOTA 4: RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES | 83 |
| NOTA 5: JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS | 99 |
| NOTA 6: CAPITAL Y PATRIMONIO NETO | 101 |
| NOTA 7: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 102 |
| NOTA 8: INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 103 |
| NOTA 9: INFORMACION A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS | 110 |
| NOTA 10: OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES | 112 |
| NOTA 11: INVENTARIOS | 112 |
| NOTA 12: ACTIVOS INTANGIBLES | 112 |
| NOTA 13: PLUSVALÍA | 114 |
| NOTA 14: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS | 114 |
| NOTA 15: DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS | 116 |
| NOTA 16: OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES | 117 |
| NOTA 17: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 117 |
| NOTA 18: PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES | 120 |
| NOTA 19: GARANTIAS Y RESTRICCIONES | 121 |
| NOTA 20: INGRESOS ORDINARIOS y OTROS INGRESOS | 125 |
| NOTA 21: BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 126 |
| NOTA 22: COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS | 128 |
| NOTA 23: ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 128 |
| NOTA 24: IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS | 129 |
| NOTA 25: MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS | 131 |
| NOTA 26: OTROS GASTOS POR NATURALEZA | 132 |
| NOTA 27: COSTOS FINANCIEROS | 132 |
| NOTA 28: DIFERENCIA DE CAMBIO | 132 |
| NOTA 29: RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE | 132 |
| NOTA 30: MONEDA EXTRANJERA | 133 |
| NOTA 31: MEDIO AMBIENTE | 134 |
| NOTA 32: INVERSIONES NO REMUNERADAS | 135 |
| NOTA 33: ACUERDOS DE CONCESIÓN DE SERVICIOS | 136 |
| NOTA 34: COMPROMISOS FUTUROS | 137 |
| NOTA 35: HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA. | 138 |

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.
Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Miles de pesos – M\$)

| ACTIVOS | Nota | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 7 | 2.636.731 | 7.938.720 |
| Otros activos financieros corrientes | 8 | 170.894 | 146.877 |
| Otros activos no financieros, corriente | 10 | 575.948 | 309.919 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 8 | 14.479.187 | 15.067.733 |
| Inventarios | 11 | 1.691.824 | 1.511.407 |
| Activos por impuestos corrientes | 23 | 12.963.439 | 11.662.686 |
| Activo no corriente mantenidos para la venta | | 10.346 | 10.346 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 32.528.369 | 36.647.688 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 8 - 32 | 4.450.913 | 4.117.206 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 10 | 1.471.685 | - |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes | 8 | 21.288 | 93.393 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente | 8 - 9 | - | 1.953.612 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 12 | 317.020.615 | 298.069.590 |
| Plusvalía | 13 | 344.150.020 | 355.519.634 |
| Propiedades, planta y equipo | 14 | 32.555.226 | 35.968.451 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 699.669.747 | 695.721.886 |
| TOTAL ACTIVOS | | 732.198.116 | 732.369.574 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.
Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Miles de pesos – M\$)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVOS | Nota | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 8 - 16 | 20.618.673 | 14.015.068 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 8 - 17 | 8.273.993 | 8.897.525 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente | 8 - 9 | - | 155.057 |
| Otras provisiones a corto plazo | 18 | 540.600 | 224.376 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 23 | 1.108.279 | 1.084.653 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 18 | 2.261.490 | 2.146.076 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 8 | 92.251 | 60.431 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 32.895.286 | 26.583.186 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 8 - 16 | 300.358.022 | 309.728.005 |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente | 8 - 9 | 17.580.670 | 23.932.494 |
| Otras provisiones a largo plazo | 18 | 1.800.891 | 1.546.823 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 24 | 56.541.640 | 60.417.364 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 18 - 21 | 2.503.336 | 1.873.968 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 378.784.559 | 397.498.654 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital emitido | 6 | 341.008.346 | 341.008.346 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | 6 | (27.758.679) | (40.241.952) |
| Otras reservas | 6 | 7.268.604 | 7.521.340 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 320.518.271 | 308.287.734 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 320.518.271 | 308.287.734 |
| TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS | | 732.198.116 | 732.369.574 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Miles de pesos – M\$)

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | Nota | 31-12-2016 M\$ | 31-12-2015 M\$ |
|--|-------|-------------------|---------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 20 | 91.800.188 | 2.213.266 |
| Otros ingresos, por naturaleza | 20 | 573.811 | 83.556 |
| Materias primas y consumibles utilizados | 25 | (9.419.328) | (136.140) |
| Gastos por beneficios a los empleados | 21 | (10.016.309) | (236.200) |
| Gasto por depreciación y amortización | 12-14 | (18.859.741) | (492.782) |
| Otros gastos, por naturaleza | 26 | (20.359.678) | (990.244) |
| Ingresos financieros | 20 | 248.420 | 10.896 |
| Costos financieros | 27 | (13.648.037) | (4.083.096) |
| Diferencias de cambio | 28 | 1.150.839 | (37.793.025) |
| Resultado por unidades de reajuste | 29 | (1.206.625) | - |
| Ganancia/(Pérdida) antes de Impuesto | | 20.263.540 | (41.423.769) |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 24 | (7.780.267) | 1.182.021 |
| Ganancia/(Pérdida) de Actividades Continuas después de Impuesto | | 12.483.273 | (40.241.748) |
| Ganancia | | 12.483.273 | (40.241.748) |
| Ganancia (Pérdida) Atribuible a Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y Participación Minoritaria | | | |
| Ganancia Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora | | 12.483.273 | (40.241.748) |
| Ganancia Atribuible a Participación Minoritaria | | - | - |
| Ganancia | | 12.483.273 | (40.241.748) |
| Ganancias por Acción | | | |
| Ganancias Básicas por Acción (M\$) | | 22,6 | - |
| Ganancias Básicas por Acción de Operaciones Continuas (M\$) | | 22,6 | - |
| Ganancia/(Pérdida) | | 12.483.273 | (40.241.748) |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.
Estados de Otros Resultados Integrales por Naturaleza

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Miles de pesos – M\$)

| Otros Ingresos y Gastos con Cargo o Abono en el Patrimonio Neto (Presentación) | 31-12-2016 M\$ | 31-12-2015 M\$ |
|---|-------------------|---------------------|
| Ganancia | 12.483.273 | (40.241.748) |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasifican al resultado del periodo, antes de impuestos | | |
| Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) actuariales por cambio de bases. | (346.214) | 417 |
| Total Otros resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo | (346.214) | 417 |
| | | |
| Impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo | 93.478 | (113) |
| Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) actuariales por cambio de bases. | 93.478 | (113) |
| | | |
| Otro resultado integral | (252.736) | 304 |
| Resultado integral total | 12.230.537 | (40.241.444) |
| | | |
| Resultado integral atribuible a: | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | 12.230.537 | (40.241.444) |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladora | - | - |
| | | |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | 12.230.537 | (40.241.444) |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.
Estados de Flujo de Efectivo Directo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Miles de pesos - M\$)

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO | NOTA | 31-12-2016 M\$ | 31-12-2015 M\$ |
|---|------|---------------------|----------------------|
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 112.141.573 | 1.759.491 |
| Otros cobros por actividades de operación | | 651.632 | 40.447.629 |
| Ingreso por devolución de impuestos | | 258.352 | - |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (37.382.879) | (208.635) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (9.152.836) | (442.030) |
| Otros pagos por actividades de operación | | (6.230.254) | (31.800) |
| Intereses recibidos | | 39.450 | 85.555 |
| Impuestos a las ganancias (pagados) | | (8.044.817) | - |
| Otras (salidas) de efectivo | | (262.415) | - |
| Comisiones bancarias | | - | (682.579) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | | 52.017.806 | 40.927.631 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | 14 | (14.637.098) | - |
| Compras de activos intangibles | 12 | (19.760.447) | - |
| Inversiones de capital en otras compañías | | - | (645.643.020) |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | | (34.397.545) | (645.643.020) |
| Aportes de capital | | - | 339.163.000 |
| Préstamo bancario | 16 | - | 273.020.000 |
| Pago comisión renovación préstamo bancario | | (191.114) | - |
| Pago cuota préstamo bancario | | (9.612.097) | - |
| Impuesto DL3475 Préstamos bancarios | | - | (1.092.086) |
| Intereses pagados | | (9.717.663) | (2.308.612) |
| Préstamo recibido empresa relacionada | 9 | - | 343.097.331 |
| Pago préstamo empresa relacionada | 9 | (3.244.560) | (319.164.837) |
| Obligaciones con empresas relacionadas por pagos cuenta corriente | 9 | (155.055) | - |
| Efectivos provenientes de reorganización empresarial | | - | 14.913.720 |
| Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes en actividades de financiación | | (22.920.489) | 647.628.516 |
| Diferencia de Cambio sobre el Efectivo y Efectivo Equivalente | | (1.761) | (34.974.407) |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | (5.300.228) | 42.913.127 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | (5.301.989) | 7.938.720 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año | 7 | 7.938.720 | - |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año | | 2.636.731 | 7.938.720 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Miles de pesos - M\$)

| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | Capital pagado M\$ | Resultados acumulados M\$ | Otras reservas | | | | Total Otras reservas M\$ | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora M\$ | Participaciones no Controladoras M\$ | Patrimonio Total M\$ |
|---|-----------------------|------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|---|-------------------------|
| | | | Reserva control común M\$ | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$ | Efecto Impuestos diferidos M\$ | Otras Reservas Varias M\$ | | | | |
| Saldo Inicial al 01-01-2016 | 341.008.346 | (40.241.952) | 184 | 197 | (636) | 7.521.595 | 7.521.340 | 308.287.734 | - | 308.287.734 |
| Cálculo actuarial | | - | - | (252.736) | - | - | (252.736) | (252.736) | - | (252.736) |
| Resultado del año | - | 12.483.273 | - | - | - | - | - | 12.483.273 | - | 12.483.273 |
| Cambios en Patrimonio | - | 12.483.273 | - | (252.736) | - | - | (252.736) | 12.230.537 | - | 12.230.537 |
| Saldo Final al 31-12-2016 | 341.008.346 | (27.758.679) | 184 | (252.539) | (636) | 7.521.595 | 7.268.604 | 320.518.271 | - | 320.518.271 |

| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | Capital pagado M\$ | Resultados acumulados M\$ | Otras reservas | | | | Total Otras reservas M\$ | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la M\$ | Participaciones no Controladoras M\$ | Patrimonio Total M\$ |
|--|-----------------------|------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|---|-------------------------|
| | | | Reserva control común M\$ | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$ | Efecto Impuestos diferidos M\$ | Otras Reservas Varias M\$ | | | | |
| Saldo Inicial al 01-01-2015 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pago capital suscrito | 185.547.000 | - | - | - | - | - | - | 185.547.000 | - | 185.547.000 |
| Aumento de capital | 153.616.000 | - | - | - | - | - | - | 153.616.000 | - | 153.616.000 |
| Absorción Inversiones y asesorías Hanover S.A. | 1.845.346 | (204) | 184 | (107) | (636) | 7.521.595 | 7.521.036 | 9.366.178 | - | 9.366.178 |
| Cálculo actuarial | | - | - | 304 | - | - | 304 | 304 | - | 304 |
| Resultado del año | - | (40.241.748) | - | - | - | - | - | (40.241.748) | - | (40.241.748) |
| Cambios en Patrimonio | 341.008.346 | (40.241.952) | 184 | 197 | (636) | 7.521.595 | 7.521.340 | 308.287.734 | - | 308.287.734 |
| Saldo Final al 31-12-2015 | 341.008.346 | (40.241.952) | 184 | 197 | (636) | 7.521.595 | 7.521.340 | 308.287.734 | - | 308.287.734 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
(Miles de pesos - M\$)

NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL Y DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

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 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 (en adelante La Sociedad), siendo esta última, la continuadora legal de la original Aguas de Antofagasta S.A. RUT: 99.540.870-8.

La actual Aguas de Antofagasta S.A., asume la condición inicial de la Sociedad original que fue constituida con el 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.

De esta forma, luego de la reorganización empresarial, la cual cuenta con las debidas autorizaciones y

aprobaciones de Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (como propietaria de la concesión sanitaria) y la Superintendencia de Servicios Sanitarios, la Sociedad ha mantenido el Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias siendo operadora de ella hasta el término del plazo de concesión (diciembre 2033).

NOTA 2: COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Adquisición de Aguas de Antofagasta S.A.:

| Año | Entidad | Actividad | Fecha de transacción | Participación adquirida |
|------|----------------------------------|--|----------------------|-------------------------|
| 2015 | Aguas de Antofagasta S.A. -ADASA | 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 Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. - Econssa S.A., y la realización de las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades. | 2 de junio de 2015 | 100% |

El 23 de abril de 2015, el Grupo EPM a través de sus subsidiarias en Chile, Inversiones y Asesorías Hanover S.A. e Inversiones y Asesorías Pascua S.A., firmó un contrato para la compra del 100% de los derechos de voto de Aguas de Antofagasta S.A., perfeccionando la transacción y adquiriendo el control de dicha Sociedad el 02 de junio de 2015.

Aguas de Antofagasta S.A. es una Sociedad anónima constituida el 28 de noviembre de 2003, con domicilio legal establecido en la ciudad de Antofagasta – Chile y con inscripción en el Registro de Entidades Informantes de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile.

Aguas de Antofagasta S.A. atiende aproximadamente 545.000 personas y más de 40 clientes industriales en 7 poblaciones de la región (Antofagasta, Calama, Tocopilla, Taltal y Mejillones, Sierra Gorda y Baquedano).

Con la adquisición de esta Sociedad, el Grupo EPM incursiona en el sector del agua en Chile; le proporciona mayor conocimiento de ese mercado y de nuevas tecnologías para soluciones de provisión de agua y tratamiento para la industria; por ello se abren nuevas oportunidades para el Grupo EPM en la principal zona minera de Chile, así:

- Acceso a la tecnología de desalación que viabilizará el desarrollo del sector en el mediano y largo plazo.
- En una región con el mayor ingreso per cápita de Chile y de más alto desarrollo en los últimos años.
- Con demanda creciente de agua para la actividad minera y sector residencial.
- Posibilita nuevos negocios asociados con suministro y tratamiento de aguas para el sector minero o la operación de sus propias plantas.

La adquisición de Aguas de Antofagasta S.A. representó una inversión inicial de M\$ 596.359.013.-, el cual posteriormente fue ajustado con una disminución de M\$ 6.456.729 de acuerdo a las condiciones establecidas en el contrato de compra venta, quedando como precio final de compra M\$ 589.902.284.-

El resumen del Estado de Situación Financiera de la Sociedad adquirida, incluyendo la asignación del valor justo evaluado por la Sociedad a la fecha de la compra se presenta a continuación (cifras sin incorporar la

plusvalía generada en la adquisición):

| Activos | Valor libro M\$ | Ajuste valor justo M\$ | Valor ajustado M\$ | Pasivos | Valor libro M\$ | Ajuste valor justo M\$ | Valor ajustado M\$ |
|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| Corrientes | 25.415.742 | - | 25.415.742 | Corrientes | 17.393.061 | - | 17.393.061 |
| No corrientes | 138.666.882 | 188.943.857 | 327.610.739 | No corrientes | 61.491.728 | 50.099.695 | 111.591.423 |
| | | | | Patrimonio neto | 85.197.835 | 138.844.162 | 224.041.997 |
| Total activos | 164.082.624 | 188.943.857 | 353.026.481 | Total pasivos y patrimonio | 164.082.624 | 188.943.857 | 353.026.481 |

El detalle del valor razonable de los activos netos adquiridos al 2 de junio de 2015, y Plusvalía es el siguiente:

| Activos - Grupo | 02-06-2015 M\$ |
|--|----------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 13.051.448 |
| Otros activos financieros corrientes | 175.592 |
| Otros activos corrientes | 218.985 |
| Cuentas por cobrar (1) | 11.049.844 |
| Inventarios | 919.873 |
| Otros activos financieros no corrientes | 2.482.614 |
| Propiedad, planta y equipo | 30.905.535 |
| Intangibles | 294.222.590 |
| Activos identificables | 353.026.481 |
| Pasivos - Grupo | 02-06-2015 M\$ |
| Otros pasivos financieros corrientes | (5.969.136) |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (9.833.138) |
| Provisiones por beneficios a los empleados | (2.719.338) |
| Provisiones y pasivos contingentes (2) | (1.211.646) |
| Pasivos por impuesto corrientes | (459.715) |
| Otros pasivos no financieros corrientes | (121.579) |
| Otros pasivos financieros no corrientes | (45.513.828) |
| Pasivos por impuestos diferidos | (63.156.103) |
| Total pasivos asumidos | (128.984.483) |
| Total activos netos identificables | 224.041.998 |
| Total valor razonable de la contraprestación | (589.902.284) |
| Plusvalía generada en la adquisición (3) | (365.860.286) |
| Recuperación Pagos Provisionales por Utilidades Absorbidas (PPUA) (4) | 10.340.652 |
| Plusvalía al 31 de diciembre 2015 | (355.519.634) |

(1) El valor razonable bruto de los importes contractuales por cobrar y su composición a la fecha de la transacción es el siguiente:

| | Valor razonable M\$ | Importes contractuales |
|---|------------------------|---------------------------|
| Deudores por ventas | 9.796.266 | 9.796.266 |
| Cuentas por cobrar al personal | 189.412 | 189.412 |
| Otras cuentas por cobrar | 655.727 | 655.727 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 408.439 | 408.439 |
| Total cuentas por cobrar | 11.049.844 | 11.049.844 |

A la fecha de la transacción no existía incertidumbre sobre la recuperabilidad de los importes contractuales de las cuentas por cobrar.

- (2) Incluye provisiones significativas por valor de M\$1.211.646 resultante de las provisiones de cierre de capital de trabajo y litigios judiciales. Las primeras se originan en la obligación de devolver el capital de trabajo existente al término del plazo de la concesión del Contrato de transferencia de concesión sanitaria, suscrito entre Aguas de Antofagasta S.A. y Econssa Chile S.A.; las segundas obedecen a acciones legales en las que Aguas de Antofagasta S.A. fue demandada producto de sus operaciones. La provisión de cierre de capital de trabajo será resuelta al término del Contrato de transferencia de concesión sanitaria, esto es, el 29 de diciembre de 2033; y las provisiones por litigios judiciales, una vez se fallen las acciones legales. Al 31 de diciembre de 2015 el valor razonable de las provisiones y pasivos contingentes es M\$1.771.199.
- (3) La Plusvalía incluye el valor de las sinergias esperadas que surgirán de la adquisición de esta entidad cuyo objeto social está alineado con la ejecución de la estrategia del Grupo EPM de desarrollo de alternativas de inversión que apalanquen el objetivo de contar con opciones de expansión futura y aumentar su participación en el mercado chileno.
- (4) Los Pagos Provisionales por Utilidades Absorbidas a recuperar determinados a la fecha de la combinación de negocios fueron modificados durante el año 2016 según lo indicado en la Nota 13 "Plusvalía".

La Sociedad estima que la Plusvalía para propósitos fiscales se entiende recuperable bajo lo indicado en la Nota 18c.

Los ingresos de las actividades ordinarias y resultado de Aguas de Antofagasta S.A. incluidos en los estados financieros son:

| | 02-06-2015 al 31-12-2015 |
|---|-------------------------------------|
| | M\$ |
| Desde la fecha de adquisición hasta el periodo sobre el que se informa | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 51.356.889 |
| Utilidad | 16.477.082 |
| Desde el comienzo del periodo anual sobre el que se informa hasta el periodo sobre el que se informa | 01-01-2015 al 31-12-2015 |
| | M\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | 85.508.937 |
| Utilidad | 23.739.270 |

El análisis de los flujos de efectivo de la adquisición de Aguas de Antofagasta S.A. es:

| | 2015 |
|--|----------------------|
| | M\$ |
| Contraprestación inicial transferida | (596.359.013) |
| Ajuste de precio (contractual) | 6.456.729 |
| Contraprestación final transferida | (589.902.284) |
| Costos de transacción de la adquisición (*) | (585.568) |
| Efectivo neto adquirido de la subsidiaria | 13.051.447 |
| Flujo neto de efectivo a la fecha de la adquisición | (577.436.405) |

(*) Los costos asociados a la transacción de adquisición fueron asumidos por la Matriz EPM Colombia, de manera que estos no se encuentran reconocidos en estos Estados Financieros.

Los antecedentes anteriormente expuestos y relacionados con los importes reconocidos en los estados financieros de la combinación de negocios corresponden a valores definitivos.

Excepciones a los principios de reconocimiento o medición

La Sociedad no ha efectuado ajustes por pasivos contingentes y otros asociados a la excepción al principio de reconocimiento según indica la NIIF 3 “Combinación de negocios”.

NOTA 3: INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 diciembre de 2016 y 2015, Aguas de Antofagasta S.A., en adelante “La Sociedad”, no posee inversiones en subsidiarias. Sin embargo, durante el ejercicio de 2015 la Sociedad ejerció control sobre las siguientes entidades:

Inversiones y Asesorías Pascua S.A. (1)
 Inversiones y Asesorías Hanover S.A. (2)

- (1) Entidad fusionada con Aguas de Antofagasta S.A. en virtud de lo previsto en la Ley 18.046 sobre sociedades anónimas y de acuerdo con aprobación de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de noviembre de 2015, acta reducida a escritura pública el 27 de noviembre de 2015 en la Notaría N°27 de Santiago de Chile bajo el repertorio N°35.655-2015. La fusión se realizó por absorción o incorporación, en la cual Inversiones y Asesorías Pascua S.A. es la Sociedad absorbente, y por reforma de estatutos asume la razón social de la Sociedad absorbida.
- (2) Entidad fusionada con Aguas de Antofagasta S.A. (antes Inversiones y Asesorías Pascua S.A.) en virtud de lo previsto en la Ley 18.046 sobre sociedades anónimas y de acuerdo con aprobación de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de julio de 2015, acta reducida a escritura pública el 2 de noviembre de 2015 en la 33ª Notaría Ivan Torrealba de Santiago de Chile bajo el repertorio N°17.914-2015. La fusión se realizó por absorción o incorporación, en la cual Inversiones y Asesorías Hanover S.A. es la Sociedad absorbente, y por reforma de estatutos asume la razón social de la Sociedad absorbida.

Finalmente, la Aguas de Antofagasta S.A. (Antes Inversiones y Asesorías Hanover) es fusionada con Inversiones y asesorías Corvina S.A., en virtud de lo previsto en la Ley 18.046 sobre Sociedades anónimas y de acuerdo con aprobación de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de noviembre de 2015, acta reducida a escritura pública el 30 de noviembre de 2015 en la 27ª Notaría Eduardo Avello en Santiago de Chile bajo el repertorio N°35.919-2015. La fusión se realizó por absorción por incorporación, en la cual Inversiones y Asesorías Corvina S.A. es la Sociedad absorbente, y por reforma de estatutos asume la razón social de la Sociedad absorbida. La entidad absorbente pasó a ser titular del derecho de explotación de la

concesión sanitaria de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A., que estaba radicado en la entidad absorbida.

NOTA 4: RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Nota 4.1: Bases de Preparación

Los presentes estados financieros de Aguas de Antofagasta S.A. al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS). Adicionalmente, se han considerado los oficios y circulares emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en relación con la preparación y presentación de los estados financieros en NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los presentes Estados Financieros comprenden lo siguiente:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La Sociedad cumple con las condiciones legales del entorno en el que desarrolla sus operaciones (sector sanitario), operando en condición normal, con proyecciones de operación que soportan la inversión y retornos estimados, y tiene capacidad de acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo cual sustenta su capacidad de continuar sus operaciones normales (empresa en marcha), según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros.

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

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016, aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Nota 4.1.a): Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (Moneda funcional), según lo establece NIC 21. Los estados financieros se presentan en pesos chilenos (M\$=miles de pesos), que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Nota 4.1.b): Nuevos pronunciamientos contables

- a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|--|
| Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

b) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|--|
| NIIF 9, Instrumentos Financieros | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| NIIF 16, Arrendamientos | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019 |
| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28) | Fecha de vigencia aplazada indefinidamente |
| Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017 |
| Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017 |
| Aclaración a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4) | Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha. |

| | |
|--|---|
| Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28) | Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017 |
| Nuevas Interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
| CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada. En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas tengan un efecto significativo en los estados financieros.

Nota 4.1.c): Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

- Vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles.
- Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor para los activos, la Plusvalía y valorización de activos para determinar la existencia de pérdidas de deterioro de valor.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de las obligaciones post-empleo con los empleados.
- La probabilidad de ocurrencia y valor de pasivos de valor incierto o contingentes.

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2016, es posible que ciertos acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en los próximos períodos, según lo indicado en la NIC 8, lo que se registraría en el momento de conocida la variación en forma prospectiva, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros futuros en las cuentas de resultados integrales o patrimonio según sea el caso.

Nota 4.2: Políticas Contables

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

Nota 4.2.a): 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 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.

Nota 4.2.b): 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.

Nota 4.2.c): Combinación de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonable en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

En una adquisición de negocios, se utiliza un especialista independiente para realizar una determinación del valor justo de los activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de estos intangibles identificados en una combinación de negocios se utilizan proyección es de flujos de caja en base a las estimación de rendimiento de los negocios adquiridos.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, exceptuando lo siguiente:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la NIC 12 Impuestos a la renta y la NIC 19, respectivamente;
- Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la Sociedad celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la NIIF 2 en la fecha de adquisición; y
- Los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas se miden de acuerdo con esa Norma.

La Plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquirente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquirente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

La contraprestación contingente resultante de una combinación de negocios se mide por su valor razonable a la fecha de la adquisición, como parte de esa combinación de negocios. La determinación del valor razonable se basa en los flujos de efectivo descontados. Los supuestos clave toman en consideración la posibilidad de alcanzar cada meta de rendimiento financiero y el factor de descuento.

Cuando la contraprestación transferida por la Sociedad en una combinación de negocios incluye activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación se mide al valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que se califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente, con los correspondientes ajustes contra la Plusvalía. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “periodo de medición” (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición.

La contabilización posterior para los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no se califican como ajustes del periodo de medición depende de la forma cómo se clasifica la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifica como patrimonio no se vuelve a medir en posteriores fechas de reporte y su liquidación posterior se contabiliza dentro del patrimonio. La contraprestación contingente que se clasifica como un activo o un pasivo se vuelve a medir en posteriores fechas de reporte de acuerdo con la NIC 39, o la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, según proceda, reconociéndose los resultados correspondientes en el resultado del año.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos que hayan surgido a causa de una combinación de negocios, se reconocen con cargo o abono a Plusvalía. De igual forma con el reconocimiento de un deterioro que afecte a la Plusvalía, se cargará o abonará el impuesto diferido asociado.

Nota 4.2.d): Concesión de servicios

La Sociedad posee derechos de explotación de las concesiones sanitarias de la región de Antofagasta adjudicados mediante licitación pública por parte de la Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios ECONSSA CHILE S.A. Este acuerdo de concesión se reconoce de acuerdo a lo establecido en CINIIF 12, “Acuerdos de Concesión”, por corresponder a acuerdos de servicios de concesión público-privado donde: (i) el otorgador controla o regula qué servicios debe proveer el operador con la infraestructura, a quién debe proveerlos, y a qué precio, y; (ii) el otorgador controla a través de propiedad, beneficio designado u otros algún interés residual significativo en la infraestructura al término del acuerdo. La infraestructura bajo el alcance de esta interpretación no es reconocida como propiedad, planta y equipo del operador (La Sociedad), independiente del grado al cual el operador asume los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad e independientemente de cuál de las partes del contrato tiene derecho legal a la propiedad durante el término del acuerdo, dado que el activo es “controlado” por los otorgadores.

En su lugar, el operador reconoce un activo financiero cuando este posee un derecho incondicional de recibir una retribución en efectivo u otro activo financiero del otorgador (“Modelo de Activo Financiero”), y/o un activo intangible cuando tenga un derecho a cobrar a los usuarios del servicio público (“Modelo de Activo Intangible”). Con respecto a los ingresos y costos por los servicios de operación, estos son contabilizados en conformidad con lo establecido en IAS 18 – Reconocimiento de Ingresos. Adicionalmente, las obligaciones contractuales establecen que el operador debe cumplir como una condición de la concesión recibida, con, (a) mantener la infraestructura en un nivel de operatividad, o (b) restaurar la infraestructura a una condición especificada antes de que ésta sea traspasada al otorgador al término de la concesión. Estas obligaciones contractuales de mantener o restaurar la infraestructura, deberán ser reconocidas y medidas en conformidad con IAS 37, es decir, a la mejor estimación del gasto que sería necesario para liquidar la obligación presente al final del ejercicio de reporte.

Finalmente, en conformidad con IAS 23, los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser reconocidos en resultados en el ejercicio en que son incurridos, a menos que el operador tenga un derecho contractual a recibir un activo intangible (derecho a cobrar a los usuarios del servicio público). En este caso los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser capitalizados durante la fase de construcción. De conformidad con el contrato de concesión firmado por la Sociedad, ésta tendrá derecho a recuperar el valor de las inversiones que no serán remuneradas al final de la concesión, generándose una cuenta por cobrar que se presenta en el rubro “deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes” y su detalle se muestra en Nota N°32 “Inversiones No Remuneradas”. Por las inversiones efectuadas (en infraestructura) que deberán ser transferidas a ECONSSA CHILE S.A. al término del plazo del contrato de concesión, 30 años contados desde diciembre del año 2003, se ha registrado un activo intangible.

Nota 4.2.e): Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

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

La base de reconocimiento y medición de este para los activos intangibles recibidos en Contrato de Transferencia de la Concesión, se realizó aplicando metodología establecida en CINIIF 12 párrafo 30, reconociendo los activos intangibles que existían al inicio del ejercicio más antiguo presentado, utilizando los valores libros de esos activos intangibles como sus valores libros a esa fecha, y efectuó prueba de deterioro sobre los activos financieros y activos intangibles a esa fecha.

Los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios son registrados a su valor justo determinado a la fecha de la compra, conforme NIIF 3. Estos activos son clasificados como activos intangibles de vida útil definida, los cuales se amortizan de acuerdo a la vida útil determinada en función del período en el cual se espera que estos activos generen beneficios, y son sometidos a pruebas de deterioro anualmente o cuando existan factores que indiquen una posible pérdida de valor.

i. Método de amortización para intangibles:

Intangibles de vida útil definida

El método de amortización aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que sean utilizados, por parte de la Sociedad, los beneficios económicos futuros del activo. Debido a la naturaleza de los activos intangibles que mantiene la Sociedad, que en su mayoría poseen vida útil finita por tratarse de activos asociados al periodo de la concesión, el método de amortización seleccionado es el lineal y se determinó en base al tiempo definido en el contrato de concesión, período en el cual se espera se recuperarán los beneficios futuros.

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 MEEM ("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.

Intangibles de vida útil indefinida

La Sociedad posee activos clasificados bajo vida útil indefinida, sobre los cuales no reconoce amortización.

Estos activos en año 2016, corresponden a:

- Servidumbres de paso: Corresponde a permisos para el paso para instalaciones de agua potable, otorgadas en carácter de indefinido.

El deterioro de estos activos es determinado anualmente, o en la medida que existan indicios de pérdida de valor en ellos.

Nota 4.2.f) Plusvalía

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. (Nota 2 y Nota 4.2.d). 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 diciembre de 2016 la Sociedad efectuó pruebas, no existiendo indicio de deterioro.

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.

Nota 4.2.g): Propiedades, Planta y Equipo

La Sociedad ha adoptado el Modelo del Costo para registrar sus propiedades, plantas y equipos de acuerdo a lo indicado en la NIC 16, que consiste en valorizar al costo inicial, menos depreciación acumulada, menos pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

El costo inicial puede incluir:

- Precio de adquisición (más los aranceles de importación e impuestos sobre las compras no reembolsables; y la deducción de descuentos y reembolsos comerciales);
- Cualquier costo directamente atribuible al traslado del activo a su ubicación final y al acondicionamiento necesario para que opere de la manera óptima (sólo hasta que el activo comienza a operar).
- Activación de intereses, por préstamos asociados a la construcción y/o adquisición del activo, en cumplimiento con NIC 23.
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan la obligación de la entidad, al adquirir la partida o como consecuencia de utilizar el activo durante un determinado período, con propósitos distintos a la producción de existencias durante ese período. Para las inversiones en propiedades, planta y equipo e intangibles, se ha utilizado el método del costo.

Método de depreciación para propiedades, planta y equipo:

El método de depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la Sociedad durante el período en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica, las cuales se sustentan en estudios técnicos preparados por expertos independientes. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre.

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

Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para propiedades, planta y equipo:

Las vidas útiles utilizadas por la Sociedad se basan en estudios técnicos preparados por empresas externas especialistas y son revisadas periódicamente por la Sociedad. Por lo tanto, la vida útil aplicada por la Sociedad, corresponde a las vidas útiles técnicas de los activos que consideran a su vez la naturaleza de los materiales componentes del activo, el entorno económico, intensidad de uso y regulaciones respectivas, especialmente en aquellos tipos de bienes especificados por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

Cabe señalar que si la Sociedad construye o adquiere bienes cuya vida útil supera el plazo remanente del Contrato de Transferencia (CDT), se utilizará la vida útil técnica total para dicho bien u obra, quedando una parte del valor del bien afecto a la condición de Inversión No Remunerada por tarifas, y se tratará según las condiciones que se indican en Nota 33 de las Notas a los Estados Financieros.

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

| Activos | Vida |
|--|------|
| 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 |

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

Debido a la naturaleza de los activos que se construyen en la Sociedad y dado que no existen obligaciones contractuales como las mencionadas por las NIIF, el concepto de costos de desmantelamiento no es aplicable a la fecha de los presentes Estados Financieros.

Nota 4.2.h): 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 por 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 período corriente y del período comparativo del año anterior, aun cuando la Sociedad retiene una participación que no le otorga control en la subsidiaria después de la venta.

Nota 4.2.i): Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto Plusvalía

Se entiende por Deterioro del valor de los activos, cuando existe alguna merma en la capacidad de generar recursos financieros para la Sociedad respecto de sus activos. Considerando que los servicios prestados por la Sociedad, son de carácter continuo y permanente, todos los activos de operación constituyen una unidad generadora de efectivo, representando de esta forma la propia Sociedad como dicha unidad.

La evaluación de deterioro aplicada por la Sociedad, se obtiene por el valor presente de los Flujos Futuros de Caja de la Sociedad (valor recuperable), utilizando una tasa de descuento que considere el valor del dinero en el tiempo, y el riesgo asociado al negocio. Una vez determinado este valor, se compara con el valor contable de los activos asociados a la unidad generadora de efectivo.

Cuando se estima que el valor recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor libros, el valor libros de ese activo es ajustado a su valor recuperable reconociendo inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor libros del activo es ajustado a la estimación revisada de su valor recuperable, siempre que el valor libros ajustado no exceda el valor libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del activo en ejercicios anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado a un monto revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revalorización.

Al 31 de diciembre de 2016, las pruebas de deterioro realizadas, indican que no existe deterioro observable.

Nota 4.2.j): 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.

Nota 4.2.k): Activos Financieros

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

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Inversiones mantenidas hasta su vencimiento.
- Activos financieros disponibles para la venta.
- Préstamos y cuentas por cobrar.

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

i. Método de tasa de interés efectiva

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente (valor actual neto, igual a cero) los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar durante la vida esperada del activo financiero.

ii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

Un activo financiero se clasifica como mantenido para negociar, si:

- Se ha adquirido principalmente con el propósito de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato;
- Forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, la cual la Sociedad gestiona conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente y real de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado ni es efectivo como un instrumento de cobertura

Un activo financiero que no sea un activo financiero mantenido para negociar se puede clasificar a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial, si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente alguna inconsistencia de la valorización o en el reconocimiento que surgiría, al utilizar diferentes criterios para valorizar activos o pasivos, o para reconocer pérdidas o ganancias de los mismos sobre bases diferentes; o

- El activo financiero forma parte de un grupo de activos financieros, pasivos financieros o ambos, que se gestiona y evalúa su rendimiento según el criterio del valor razonable, de acuerdo con la estrategia de inversión y de administración del riesgo documentada de la Sociedad, y la información sobre ese grupo sea entregada internamente sobre esa base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición permite que todo el contrato combinado (activo o pasivo) sea designado a valor razonable con cambios en resultados.

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

- Inversiones financieras en depósitos a plazo
- Inversiones financieras en cuotas de fondos mutuos
- Inversión en activos por recuperar (Ver Nota 32)

iii. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas fijas de vencimiento que la Sociedad tiene la intención y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor, y los ingresos se reconocen sobre la base de la rentabilidad efectiva. Los ítems que componen estos activos financieros son: Activos financieros no corrientes, asociados a cuentas por cobrar por inversiones no remuneradas por tarifas.

iv. Préstamos y cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar que tienen pagos fijos o determinables y no se cotizan en un mercado activo se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar de corto plazo donde el reconocimiento de intereses es inmaterial.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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.

Política de deterioro de activos financieros

La Sociedad evalúa periódicamente las pérdidas de valor que afectan sus activos financieros, en base de la antigüedad y análisis de recuperación. El importe es registrado en la cuenta provisión, resultando de diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta por cobrar sea incobrable, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

En función de lo indicado en NIC 39, las cuentas por cobrar y a pagar a corto plazo, sin tasa de interés establecido, se valorizan por el monto de la factura original ya que el efecto del descuento no es relativamente importante. Adicionalmente en el proceso de estimación del deterioro se tienen en cuenta todas las exposiciones crediticias. Por lo mismo, en el caso de los activos financieros que tienen origen comercial, la Sociedad tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, determinando que el proceso de estimación del monto de una pérdida por deterioro no resulta en un único monto, sino en un rango de posibles montos basado en la mejor estimación.

v. Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son instrumentos financieros no derivados que no califican para ser clasificados en las tres categorías anteriores. Los activos financieros disponibles para la venta se registran al valor razonable. Las pérdidas y ganancias originadas de los cambios del valor razonable se reconocen directamente en Patrimonio en la reserva de activos disponibles para la venta, excepto por las pérdidas por deterioro, los intereses calculados usando el método de la tasa efectiva y las pérdidas y ganancias en moneda extranjera de ítems monetarios, las cuales se reconocen directamente en resultados. Cuando el activo financiero se venda o se determina que se encuentra deteriorado, la pérdida o ganancia acumulada reconocida previamente en reservas de activos disponibles para la venta es llevada a resultados del año.

Nota 4.2.l): Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o a su valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos necesarios para realizar la venta o para su consumo. Los inventarios de repuestos para proyectos específicos y que se espera no tendrán rotación en un año se presentan en activos no corrientes en el rubro "Otros activos".

Nota 4.2.m): Distribución de Dividendos

La Sociedad distribuirá, según sus estatutos, un mínimo del 30% de las utilidades obtenidas en su ejercicio comercial. No obstante lo anterior, esta condición de reparto de utilidades, podría cambiar, si en la Junta Ordinaria de Accionistas, se estableciera otro mecanismo para determinar la utilidad distribuable, para esto último, la Junta de Accionistas, considerará las siguientes variables: situación de caja, proyecciones del ejercicio, niveles de endeudamiento, covenants financieros, etc. Tal como se indica en nota 6, al 31 de diciembre de 2016, y 2015, la Sociedad no ha repartido dividendos.

Nota 4.2.n): Transacciones en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en monedas extranjeras, se presentan a los respectivos tipos de cambio vigentes al cierre de cada año, de acuerdo a las siguientes paridades:

| Moneda | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--------|------------|------------|
| | \$ | \$ |
| Dólar | 669,47 | 710,16 |
| Euro | 698,51 | 771,95 |
| UF | 26.347,98 | 24.982,96 |

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

Nota 4.2.o): Pasivos Financieros

Préstamos

Los préstamos y similares se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran a costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva.

La Sociedad presenta en “Otros Pasivos Financieros Corrientes”, las operaciones financieras de cesión de créditos mercantiles conocida como “confirming”, las cuales consisten en obtener financiamiento bancario anticipado por las cuentas corrientes comerciales entre dichas empresas, con un costo financiero a una tasa de interés de mercado.

El cumplimiento de las obligaciones financieras al momento de su pago, expiración o condonación, constituyen la baja contable de dicho pasivo. De igual forma aquellas operaciones provenientes de cesión factoring y aceptadas por la Sociedad, significan el cambio del acreedor de la obligación, manteniendo las condiciones originales de la operación.

Nota 4.2.p): Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura

La utilización de instrumentos financieros derivados por parte de la Sociedad se basa en las políticas de gestión de riesgos financieros, las cuales establecen las directrices para su uso. La Sociedad no utiliza instrumentos financieros derivados con fines especulativos, sino que los utiliza exclusivamente como instrumentos de cobertura para mitigar los riesgos de tasa de interés y de moneda extranjera sobre partidas existentes a las que se ha expuesto por razón de sus operaciones.

El tratamiento de las operaciones de cobertura con instrumentos derivados es el siguiente:

Coberturas de valor razonable. Los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros derivados designados como instrumentos cobertura, así como los ítems cubiertos, se registran con cargo o abono a los resultados financieros de las respectivas cuentas de resultado.

Coberturas de flujos de caja y de inversión neta en moneda extranjera. Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados se registran por la parte que es efectiva, directamente en una reserva de patrimonio neto denominado “cobertura de flujo de caja”, mientras que la parte inefectiva se registra en resultados. El monto reconocido en patrimonio neto no se traspasa a la cuenta de resultados hasta que los resultados de las operaciones cubiertas se registren en la misma, o hasta la fecha de vencimiento de dichas operaciones. En caso de discontinuación de la cobertura, la pérdida o ganancia acumulada a dicha fecha en el patrimonio neto se mantiene hasta que se realice la operación subyacente cubierta. En ese momento, la pérdida o ganancia acumulada en el patrimonio se revertirá sobre la cuenta de resultados afectando a dicha operación.

Al cierre de cada año los instrumentos financieros son presentados a su valor razonable. En el caso de los derivados no transados en mercados formales, la Sociedad utiliza para su valoración hipótesis basadas en las condiciones de mercado a dicha fecha.

Una cobertura se considera altamente efectiva cuando los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del subyacente directamente atribuibles al riesgo cubierto se compensan con los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura con una efectividad en un rango de 80% a 125%.

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

Nota 4.2.q): Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente que es consecuencia de

eventos pasados, y para la cual es probable que utilice recursos para liquidar la obligación y sobre la cual pueda hacer una estimación razonable del monto de la obligación.

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

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

Nota 4.2.r): Beneficios al Personal

La Sociedad reconoce en los estados financieros, las obligaciones emanadas de los beneficios al personal que están contenidos en los convenios y los contratos individuales con el personal.

Las obligaciones por indemnizaciones por años de servicios, que se reconocen como pasivos en los estados financieros de la Sociedad, corresponden a aquellas determinadas según valor actuarial, bajo el método de unidad de crédito proyectada. El efecto positivo o negativo sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones o las variaciones en las tasas de rotación, mortalidad, de retiros programados por despidos, incrementos de remuneraciones, inflación, tasa de descuento, se registran directamente en Otros Resultados Integrales.

Nota 4.2.s): Impuesto a las Ganancias e Impuesto diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el efecto de los impuestos diferidos.

Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en las bases fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados integrales, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del ejercicio sobre el cual se informa.

Impuestos diferidos: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar esas diferencias temporarias deducibles y cuando exista la posibilidad de que estas puedan revertirse en un futuro cercano.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen de la plusvalía o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable. Sin embargo, debe ser reconocido un pasivo diferido de carácter fiscal por diferencias temporarias imponderables asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Sociedad es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que

la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Al contabilizar el impuesto a las ganancias se evalúan las consecuencias actuales y futuras de:

- La recuperación (liquidación) en el futuro del importe en libros de los activos (pasivos) que se han reconocido en el estado de situación financiera de la entidad; y
- Las transacciones y otros sucesos del periodo corriente que han sido objeto de reconocimiento en los estados financieros.

Tras el reconocimiento, por parte de la entidad, de cualquier activo o pasivo, está inherente la expectativa de que recuperará el primero o liquidará el segundo, por los valores en libros que figuran en las correspondientes partidas. Cuando sea probable que la recuperación o liquidación de los valores contabilizados vaya a dar lugar a pagos fiscales futuros mayores (menores) de los que se tendrían si tal recuperación o liquidación no tuviera consecuencias fiscales, de acuerdo a lo establecido en NIC 12, la entidad reconozca un pasivo (activo) por el impuesto diferido, con algunas excepciones muy limitadas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del ejercicio sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Sociedad compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y la Sociedad tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos: Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el estado de resultados integrales, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. En el caso de una combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

Nota 4.2.t): Ingresos Ordinarios

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen sobre base devengada, respecto de los servicios sanitarios prestados. Los servicios sanitarios, se reconocen a partir de los consumos realizados por los clientes, a partir de sus montos facturados, incluyendo sus rebajas respectivas, junto con una estimación de consumos realizados según el producto de la tarifa vigente y el consumo estimado por los días entre la última facturación y la fecha de cierre de los estados financieros, sean estos bajo tarifas reguladas o no reguladas.

Los ingresos de las sociedades sanitarias se derivan principalmente de los servicios regulados relacionados con: producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con cargos de corte y reposición del suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos y cargos fijos), y en una menor proporción de los negocios no regulados asociados a la prestación de servicios relacionados con actividades sanitarias.

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 y disposición y tratamiento de aguas de 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. En las ciudades de Antofagasta y Calama, el servicio de Tratamiento y Disposición de aguas servidas, es prestado por otra empresa.

c) 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.

Nota 4.2.u): Ganancia por Acción

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período (y adicionalmente considerando posibles efectos dilutivos).

Nota 4.2.v): Estado de Flujo de Efectivo

El estado de flujo de efectivo se prepara de acuerdo con los siguientes criterios:

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

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

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

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

Nota 4.2.w): Costos de financiamiento capitalizados

Los costos de financiamiento directamente asociados a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos activos que requieren, necesariamente, de un periodo de tiempo significativo antes de estar preparados para su uso, se agregan al costo de dichos activos, hasta el momento en que dichos activos se encuentren sustancialmente preparados para su uso o venta.

NOTA 5: JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimaciones 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 reporte. Estas estimaciones 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 estimaciones regularmente. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

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

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

Tanto las Propiedades, planta y equipos como los activos intangibles con vida útil definida, son depreciados o amortizados, según corresponda, linealmente sobre la vida útil estimada.

En los supuestos 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 concededores 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.

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. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar el importe del saneamiento necesario. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que el activo pertenece.

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 unidad generadora de efectivo (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 la unidad generadora de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la entidad determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de la unidad generadora de efectivo 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.

La Administración del Grupo, en base al resultado del test de deterioro, anteriormente explicado, considera que no existen indicios de deterioro del valor contable de los activos tangibles e intangibles ya que estos no superan el valor recuperable de los mismos.

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

La metodología de cálculo corresponde 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.

Los supuestos e hipótesis que se utilizan en los estudios actuariales comprenden: supuestos demográficos y supuestos financieros, los primeros se refieren a las características de los empleados actuales y pasados, tienen relación con la tasa de mortalidad, tasas de rotación entre empleados, los segundos tienen relación con la tasa de descuento, los incrementos de salarios futuros y los cambios en beneficios futuros.

La probabilidad de ocurrencia y valor de pasivos de valor incierto o contingentes.

Los supuestos utilizados para los pasivos inciertos o contingentes, incluye la calificación del proceso jurídico en Probable, Posible y Remoto, por el “Juicio de experto” de los profesionales de las áreas.

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

asesores legales.

La Sociedad revelará pero no reconocerá en los estados financieros aquellas obligaciones calificadas como "posibles".

NOTA 6: CAPITAL Y PATRIMONIO NETO

Capital Emitido:

El capital de la Sociedad está dividido en acciones nominativas y sin valores nominales, totalmente suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cuya composición es la siguiente:

| Accionista | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|----------------|----------------|
| EPM Chile S.A. | 6.068 | 6.068 |
| Inversiones y Asesorías South Water SpA | 547.000 | 547.000 |
| Totales | 553.068 | 553.068 |

El capital al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a M\$ 341.008.346.

No existen acciones propias en cartera, como tampoco acciones preferentes.

El principal objetivo de la gestión de capital de la Sociedad, es la optimización de su costo de capital y mantener un nivel de endeudamiento que le permita alcanzar sus objetivos estratégicos y retribuir a los resultados esperados por los accionistas.

Dividendos:

Según lo indicado en Nota 4.2 m), la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no ha distribuido dividendos.

Aportes de capital:

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es:

| Fecha emisión | Fecha pago | Monto Capital M\$ | N° Acciones | Accionista |
|-----------------------------|------------|--------------------|----------------|---|
| 16-12-2014 | 01-06-2015 | 1.855.470 | 3.000 | EPM Chile S.A. |
| 16-12-2014 | 01-06-2015 | 183.691.530 | 297.000 | Inversiones y Asesorías South Water SpA |
| 13-05-2015 | 01-06-2015 | 153.616.000 | 250.000 | Inversiones y Asesorías South Water SpA |
| 23-12-2015 | 23-12-2015 | 1.845.346 | 3.068 | EPM Chile S.A. |
| Total capital pagado | | 341.008.346 | 553.068 | |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital de la Sociedad está distribuido de la siguiente forma:

| Accionista | Acciones | Participación (%) | Monto M\$ |
|---|----------------|-------------------|--------------------|
| EPM Chile S.A. | 6.068 | 1,0972% | 3.741.382 |
| Inversiones y Asesorías South Water SpA | 547.000 | 98,9028% | 337.266.964 |
| Totales | 553.068 | 100,000% | 341.008.346 |

Ganancias acumuladas:

El monto registrado en Resultados Acumulados que totaliza M\$ (27.758.679.-) e incluye:

- Absorción de "Inversiones y Asesorías Hanover S.A." ascendente a M\$ (204), corresponde a utilidades provenientes de la Sociedad anteriormente mencionada, este en relación al 1,0972% de participación

correspondiente a EPM Chile S.A. El porcentaje de participación restante corresponde a la inversión patrimonial de Aguas de Antofagasta S.A. (Ex Inversiones y Asesoría Corvina S.A.) sobre Inversiones y Asesorías Hanover S.A.

- b) Pérdida por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 por M\$ (40.241.748).
- c) Utilidad por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 por M\$ 12.483.273.-

Otras reservas:

El monto registrado en Otras reservas que totaliza M\$ 7.268.604, incluye:

- a) 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.).
- b) Reservas de ganancias o pérdidas actuariales, que reconoce las variaciones producto de nuevos cálculos actuariales sobre las estimaciones por beneficios a los empleados, que durante el año 2016, reconoció una disminución de M\$ (252.736). El saldo inicial al 1 de Enero de 2016 corresponde M\$ 197, provenientes de efectos de la fusión por absorción Corvina – Hanover y calculo actuarial neto.
- c) Impuestos diferidos por M\$(636), corresponde al impacto de las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se han producido como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, y que deben contabilizarse en patrimonio de acuerdo a las instrucciones impartidas por el oficio Circular N°856 de la Superintendencia de Valores y Seguros, publicada el 17 de Octubre de 2014. Este monto proviene de la Sociedad absorbida Inversiones y Asesorías Hanover S.A.

Otras reservas varias, que totalizan M\$ 7.521.595.- que fueron originadas en el proceso de reorganización empresarial descrito en la Nota 1 “Información general y descripción del negocio”. El detalle de estas “Otras reservas varias” es el siguiente:

| Otras Reservas Varias | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Menor participación Pascua en patrimonio Aguas de Antofagasta S.A. | (5.018.990) | (5.018.990) |
| Mayor participación Hanover en patrimonio de Pascua | 15.687.617 | 15.687.617 |
| Menor participación Corvina en patrimonio Hanover | (3.147.032) | (3.147.032) |
| Totales | 7.521.595 | 7.521.595 |

NOTA 7: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| Efectivo y equivalentes al efectivo | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Caja y bancos | 736.731 | 6.138.720 |
| Cuotas de Fondos Mutuos | 1.900.000 | 1.800.000 |
| Totales | 2.636.731 | 7.938.720 |

El equivalente al efectivo corresponde a cuotas de fondos mutuos de renta fija con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de la transacción que los origina.

Equivalente al efectivo

El detalle por tipo de instrumentos financieros de la Sociedad es el siguiente:

| Sociedad | Instrumento Financiero | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|------------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Aguas Antofagasta S.A. | Cuotas Fondos Mutuos | 1.900.000 | 1.800.000 |
| Totales | | 1.900.000 | 1.800.000 |

Valor justo de instrumentos financieros

| Instrumento Financiero | 31-12-2016 | | 31-12-2015 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Costo Amortizado | Valor Justo | Costo Amortizado | Valor Justo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Cuotas de Fondos Mutuos | 1.900.000 | 1.900.000 | 1.800.000 | 1.800.000 |
| Inversiones mantenidas a costos amortizado | 1.900.000 | 1.900.000 | 1.800.000 | 1.800.000 |

Metodología y supuestos utilizados para el cálculo del Valor Justo:

Los instrumentos financieros se agrupan en tres niveles de acuerdo con el grado en que el valor razonable es observable.

- Nivel 1: son aquellos referenciados a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: son aquellos referenciados a otras variables (que no sean los precios cotizados incluidos en el nivel 1) observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: son los referenciados a técnicas de valoración, que incluyen inputs para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (inputs no observables).

El valor justo de los Activos Financieros se determinó utilizando la siguiente metodología:

- El costo amortizado de las inversiones en cuotas de fondos mutuos, es mediante el valor de cierre de la respectiva cuota al final de cada año, constituyéndose por tanto, al valor justo de dichas inversiones.

NOTA 8: INSTRUMENTOS FINANCIEROS

8.a) Políticas contables significativas

El detalle de las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios de reconocimiento, las bases de medición y las bases sobre las cuales se reconocen los ingresos y gastos, con respecto a cada clase de activos financieros y pasivos financieros se describen en Nota 4 de los estados financieros.

8.b) Clases de instrumentos financieros

La Sociedad estima que no existen diferencias significativas entre el valor justo de los instrumentos financieros y su correspondiente a valor en libros.

| Clase de Instrumento Financiero | Moneda o Unidad de Reajuste | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Otros Activos Financieros Corrientes | | 170.894 | 146.877 |
| Documentos en Cartera | CLP | 27.211 | 435 |
| Depósitos en garantías | CLP | 143.278 | 143.103 |
| Otros Activos | CLP | 405 | 3.339 |
| Deudores Comerciales | | 14.500.475 | 15.161.126 |
| Deudas Comerciales, Corrientes | CLP | 14.479.187 | 15.067.733 |
| Deudas Comerciales, No corrientes | CLP | 21.288 | 93.393 |
| Cuentas por cobrar a Empresas Relacionadas | | - | 1.953.612 |
| Deudas Comerciales, Corrientes | CLP | - | - |
| Deudas Comerciales, No corrientes | CLP | - | 1.953.612 |
| Otros Activos Financieros No Corrientes | | 4.450.913 | 4.117.206 |
| Inversiones por recuperar | CLP | 4.450.913 | 4.117.206 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | 8.273.993 | 8.897.525 |
| Deudas con proveedores y prestadores de servicios | CLP | 7.104.878 | 8.037.678 |
| Otras deudas por pagar | CLP | 1.169.115 | 859.847 |
| Otros Pasivos Financieros Corrientes | | 20.618.673 | 14.015.068 |
| Préstamos Bancarios, Corrientes | UF - CLP | 18.792.113 | 14.015.068 |
| Confirming por pagar | CLP | 1.826.560 | - |
| Cuentas por pagar a Empresas Relacionadas | | 17.580.670 | 24.087.551 |
| Cuentas por pagar, Corrientes | CLP | - | 155.057 |
| Cuentas por pagar, No Corrientes | USD | 17.580.670 | 23.932.494 |
| Otros Pasivos Financieros No Corrientes | | 300.358.022 | 309.728.005 |
| Préstamos Bancarios, No corrientes | UF - CLP | 300.358.022 | 309.728.005 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | | 92.251 | 60.431 |
| Anticipo de Clientes | CLP | 46.197 | 44.157 |
| Otros Acreedores | CLP | 46.054 | 16.274 |

8.c) Gestión de riesgos

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

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

i. Riesgo de crédito

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

| Riesgo de crédito | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Exposición bruta según balance para riesgos de cuentas por cobrar | 17.513.762 | 17.676.354 |
| Exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar | (3.034.575) | (2.608.621) |
| Exposición neta, concentraciones de riesgo | 14.479.187 | 15.067.733 |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los segmentos de la cartera, por antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son:

| Deudas comerciales y otras 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 | 5.248.651 | 2.130.974 | 211.316 | 99.429 | 76.997 | 70.811 | 52.270 | 263.759 | 2.438.774 | 10.592.981 |
| Estimaciones de ventas | 5.809.090 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.809.090 |
| Provisiones por incobrables | - | - | - | - | - | - | - | (263.759) | (2.770.816) | (3.034.575) |
| Otras cuentas por cobrar | 731.736 | - | - | 47.913 | - | - | - | - | 332.042 | 1.111.691 |
| Total | 11.789.477 | 2.130.974 | 211.316 | 147.342 | 76.997 | 70.811 | 52.270 | - | - | 14.479.187 |

| Deudas comerciales y otras 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 | 2.950.139 | 2.570.026 | 642.566 | 209.833 | 141.819 | 172.733 | 68.745 | 325.574 | 1.951.005 | 9.032.440 |
| Estimaciones de ventas | 6.845.545 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.845.545 |
| Provisiones por incobrables | - | - | - | - | - | - | - | (325.574) | (2.283.047) | (2.608.621) |
| Otras cuentas por cobrar | 485.508 | - | - | - | 980.819 | - | - | - | 332.042 | 1.798.369 |
| Total | 10.281.192 | 2.570.026 | 642.566 | 209.833 | 1.122.638 | 172.733 | 68.745 | - | - | 15.067.733 |

Estimación deterioro de cartera

La deuda bruta por cobrar asociada a la estimación de deterioro de cartera, se conforma de todos los saldos por cobrar con antigüedad superior a 180 días, plazo establecido como prudente para la recuperación de una cuenta por cobrar.

Aquellas deudas originadas en la suscripción de un convenio de pago con clientes, los cuales provienen de una situación de morosidad, sujeta a estimación de deterioro, se han mantenido esta condición en aquellos clientes que reinciden en la situación de no pago o morosidad de la deuda.

El detalle de la estimación de Incobrables, es el siguiente:

| Detalle de estimación de incobrables contabilizadas | 31-12-2016 M\$ | 31-12-2015 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Saldo Inicial | 2.608.621 | 2.596.385 |
| Castigo durante el periodo | 57.365 | - |
| Aumento/disminución de provisión | 368.588 | 12.236 |
| Total Provisión | 3.034.574 | 2.608.621 |

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 Diciembre de 2016 | | | | | | 31 Diciembre de 2015 | | | | | |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| | Cartera no Repactada | | Cartera Repactada | | Total Cartera Bruta | | Cartera no Repactada | | Cartera Repactada | | Total Cartera Bruta | |
| | Numero de clientes | Monto Bruto M\$ | Numero de clientes | Monto Bruto M\$ | Numero de clientes | Monto Bruto M\$ | Numero de clientes | Monto Bruto M\$ | Numero de clientes | Monto Bruto M\$ | Numero de clientes | Monto Bruto M\$ |
| No vencido | 55.877 | 10.669.851 | 2.315 | 387.890 | 58.192 | 11.057.741 | 47.376 | 9.752.639 | 2.046 | 43.045 | 49.422 | 9.795.684 |
| 1-30 días | 33.146 | 1.674.192 | 2.310 | 456.782 | 35.456 | 2.130.974 | 32.644 | 2.392.457 | 1.811 | 177.569 | 34.455 | 2.570.026 |
| 31-60 días | 3.122 | 65.128 | 648 | 146.188 | 3.770 | 211.316 | 3.265 | 568.637 | 506 | 73.929 | 3.771 | 642.566 |
| 61-90 días | 919 | 45.277 | 200 | 54.152 | 1.119 | 99.429 | 1.048 | 121.555 | 257 | 88.278 | 1.305 | 209.833 |
| 91-120 días | 572 | 24.320 | 161 | 52.677 | 733 | 76.997 | 492 | 85.936 | 159 | 55.883 | 651 | 141.819 |
| 121-150 días | 331 | 22.760 | 113 | 48.051 | 444 | 70.811 | 372 | 127.425 | 110 | 45.308 | 482 | 172.733 |
| 151-180 días | 211 | 29.872 | 73 | 22.398 | 284 | 52.270 | 189 | 43.281 | 61 | 25.464 | 250 | 68.745 |
| 181-360 días | 767 | 207.001 | 153 | 56.758 | 920 | 263.759 | 668 | 205.743 | 168 | 119.831 | 836 | 325.574 |
| 360 días y más | 2.696 | 2.382.198 | 80 | 56.576 | 2.776 | 2.438.774 | 2.630 | 1.920.695 | 81 | 30.310 | 2.711 | 1.951.005 |
| Total | 97.641 | 15.120.599 | 6.053 | 1.281.472 | 103.694 | 16.402.071 | 88.684 | 15.218.368 | 5.199 | 659.617 | 93.883 | 15.877.985 |

ii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad que situaciones adversas de los mercados de capitales no permitan que la Sociedad acceda a las fuentes de financiamiento y no pueda financiar los compromisos adquiridos, como son las inversiones a largo plazo y necesidades en el capital de trabajo, a precios de mercado razonables. La Administración realiza un seguimiento de las provisiones de la reserva de liquidez en función de los flujos de efectivo esperados.

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.
- Programaciones semanales de caja.

Perfil de vencimientos (Flujos no descontados)

| Perfil de vencimiento para obligaciones al 31 de Diciembre de 2016 | | | | | |
|--|------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| Tipo de Obligación | Hasta 90 días | Entre 91 días y 1 año | Entre 1 año y 5 años | Más de 5 años | TOTAL |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 4.811.173 | 3.462.820 | - | - | 8.273.993 |
| Proveedores | 3.730.789 | 3.374.089 | - | - | 7.104.878 |
| acreedores varios | 574.717 | - | - | - | 574.717 |
| Personal e Instituciones Previsionales | 234.254 | - | - | - | 234.254 |
| Otros | 271.413 | 88.731 | - | - | 360.144 |
| Otros pasivos financieros corrientes | 6.600.742 | 14.017.931 | - | - | 20.618.673 |
| Préstamos bancarios corto plazo | 4.774.182 | 14.017.931 | - | - | 18.792.113 |
| Confirming por pagar | 1.826.560 | - | - | - | 1.826.560 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | - | 92.251 | - | - | 92.251 |
| Anticipo de Clientes | - | 46.197 | - | - | 46.197 |
| Otros Acreedores | - | 46.054 | - | - | 46.054 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes | - | 17.580.670 | - | - | 17.580.670 |
| Préstamo por pagar | - | 17.580.670 | - | - | 17.580.670 |
| Otros pasivos financieros no corrientes | - | - | 283.090.270 | 17.267.752 | 300.358.022 |
| Préstamos bancarios largo plazo | - | - | 283.090.270 | 17.267.752 | 300.358.022 |

| Perfil de vencimiento para obligaciones al 31 de Diciembre de 2015 | | | | | |
|--|------------------|-----------------------|----------------------|---------------|--------------------|
| Tipo de Obligación | Hasta 90 días | Entre 91 días y 1 año | Entre 1 año y 5 años | Más de 5 años | TOTAL |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 6.508.645 | 2.388.880 | - | - | 8.897.525 |
| Proveedores | 5.648.798 | 2.388.880 | - | - | 8.037.678 |
| Acreedores Varios | 586.030 | - | - | - | 586.030 |
| Personal e Instituciones Previsionales | 268.383 | - | - | - | 268.383 |
| Otros | 5.434 | - | - | - | 5.434 |
| Otros pasivos financieros corrientes | - | 14.015.068 | - | - | 14.015.068 |
| Préstamos bancarios corto plazo | - | 14.015.068 | - | - | 14.015.068 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes | - | 155.057 | - | - | 155.057 |
| Servicios Varios | - | 155.057 | - | - | 155.057 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | - | 44.157 | 16.274 | - | 60.431 |
| Anticipo de Clientes | - | 44.157 | - | - | 44.157 |
| Otros Acreedores | - | - | 16.274 | - | 16.274 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes | - | 23.932.494 | - | - | 23.932.494 |
| Préstamo por pagar | - | 23.932.494 | - | - | 23.932.494 |
| Otros pasivos financieros no corrientes | - | 2.511.968 | 307.216.037 | - | 309.728.005 |
| Préstamos bancarios largo plazo | - | 2.511.968 | 307.216.037 | - | 309.728.005 |

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

iii. Riesgo de tasa de interés

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

El objetivo de la gestión de este riesgo es alcanzar un equilibrio en la estructura de financiamiento,

disminuyendo los impactos en el costo de la deuda generada por fluctuaciones de tasas de interés y de esta forma reducir la volatilidad en las cuentas de resultado de la Sociedad.

La Sociedad tiene una estructura de deuda financiera que combina tasas fijas y variables según se detalla a continuación:

| Deuda Financiera al 31 de Diciembre de 2016 | | | |
|--|---------------------|---------------|--------------------|
| Instrumento de deuda | Tasa interés | % | Monto M\$ |
| Préstamos Bancarios | Fija (U.F.) | 13.5% | 45.564.107 |
| Lineas de crédito | Variable (CLP) | 80.8% | 273.586.028 |
| Préstamo intercompañía | Fija (USD) | 5.2% | 17.580.670 |
| Confirmig | Fija (CLP) | 0.5% | 1.826.560 |
| Total | | 100.0% | 338.557.365 |

| Deuda Financiera al 31 de Diciembre de 2015 | | | |
|--|---------------------|---------------|--------------------|
| Instrumento de deuda | Tasa interés | % | Monto M\$ |
| Préstamos Bancarios | Fija (U.F.) | 14.4% | 50.072.255 |
| Lineas de crédito | Variable (CLP) | 78.7% | 273.670.818 |
| Préstamo intercompañía | Fija (USD) | 6.9% | 23.932.494 |
| Total | | 100.0% | 347.675.567 |

Análisis de sensibilización de tasa de interés.

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.

| Sensibilización tasa de interés al 31 Diciembre 2016 | | | | |
|---|----------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Sociedad | Monto nominal deuda (M\$) | Tasa variable | Puntos (+/-) | Impacto en resultado (+/-) M\$ |
| Aguas de Antofagasta S.A. | 273.586.028 | TAB 90 días | 100 | (2.401.017) |

| Sensibilización tasa de interés al 31 Diciembre 2016 | | | | |
|---|----------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Sociedad | Monto nominal deuda (M\$) | Tasa variable | Puntos (+/-) | Impacto en resultado (+/-) M\$ |
| Aguas de Antofagasta S.A. | 273.670.818 | TAB 90 días | 100 | (890.386) |

Para los préstamos en base a TAB 90 días, la variación positiva o negativa de TAB nominal en 100 puntos base, calculados por el año 2016, tendría un impacto en resultado con un mayor o menor gasto de M\$2.401.017 (M\$ 890.386 al 31 de diciembre de 2015).

iv. Riesgo de inflación

Los negocios en que participa la Sociedad son fundamentalmente en pesos e indexados en unidades de fomento, índice de precios al consumidor (IPC), el índice de precios de bienes importados, categoría industrias

manufactureras (IPMI) y el índice de precios al productor, categoría Industria manufacturera (IPP). Los ingresos y costos se encuentran estructurados fundamentalmente en pesos indexados y/o unidades de fomento, por eso la Sociedad ha determinado como política mantener un equilibrio entre los flujos operacionales y los pasivos financieros, con el objetivo de minimizar la exposición al riesgo de las variaciones de esta moneda.

Análisis de sensibilidad a la inflación

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros correspondientes a préstamos bancarios en Unidades de Fomento, con tasa de interés fija (Ver Nota 16) los que fueron adquiridos en la reorganización empresarial de fecha 23 de diciembre de 2015. Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la Sociedad ha registrado en resultado los efectos producto de la reajustabilidad de los préstamos que posee en Unidades de Fomento.

A continuación se presenta un análisis de sensibilidad a la inflación recogido por la Unidad de Fomento (U.F.) con el fin de evaluar el posible impacto en resultados derivado de este riesgo, se consideró una variación de 100 puntos base (+/-):

| Sensibilización a la inflación al 31 Diciembre 2016 | | | | |
|--|----------------------------------|--------------------|---------------------|---|
| Sociedad | Monto nominal deuda (M\$) | Tipo moneda | Puntos (+/-) | Impacto en resultado (+/-) (M\$) |
| Aguas de Antofagasta S.A. | 45.564.107 | UF | 100 | 432.035 |

| Sensibilización a la inflación al 31 Diciembre 2015 | | | | |
|--|----------------------------------|--------------------|---------------------|---|
| Sociedad | Monto nominal deuda (M\$) | Tipo moneda | Puntos (+/-) | Impacto en resultado (+/-) (M\$) |
| Aguas de Antofagasta S.A. | 50.072.255 | UF | 100 | 481.215 |

Para las deudas en moneda UF, la variación positiva o negativa de la UF en 100 puntos base (+/-) tendría un impacto en resultados de (+/-) M\$432.035 (M\$ 481.215 al 31 de diciembre de 2015).

v. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se asocia a las fluctuaciones que los precios de mercado pueden sufrir por efecto de las tasas de cambio de monedas extranjeras, lo que puede tener efectos sobre los resultados del grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de tipo de cambio es administrar y controlar la exposición financiera de la Sociedad ante cambios en el mercado por este concepto, manteniéndola dentro de parámetros razonables que le permitan optimizar la rentabilidad.

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el peso chileno en términos de fijación de precios de sus servicios, de composición de su balance y de efectos sobre los resultados de las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad no mantiene cuentas por cobrar en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2016 a Sociedad mantiene un saldo de deuda financiera en dólares estadounidenses por US\$26.260.579,65 (US\$ 33.700.143,90 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, el valor del dólar estadounidense alcanzó \$669,47, un 5.76% menor al valor de cierre al 31 de diciembre de 2015, fecha en que alcanzó un valor de \$710,16. Tomando en cuenta los valores indicados anteriormente, se efectuó un análisis de sensibilidad.

Análisis de sensibilidad a la tasa de cambio

Existiendo una alta exposición al riesgo de tasa de cambio frente a un posible cambio en el valor del Dólar estadounidense se realizó el ejercicio de medir el impacto de la variabilidad de 100 puntos base sobre esta moneda, considerando que el resto de variables se mantienen constantes.

| Sensibilización tasa de cambio al 31 Diciembre 2016 | | | | | |
|---|---|---|-------------|---------|----------------------------------|
| Sociedad | Monto nominal deuda al 31/12/2016 (M\$) | Monto nominal deuda al 31/12/2016 (USD) | Tipo moneda | % (+/-) | Impacto en resultado (+/-) (M\$) |
| Aguas de Antofagasta S.A. | 17.580.670 | 26.260.579,65 | USD | 100 | 195.619 |

| Sensibilización tasa de cambio al 31 Diciembre 2015 | | | | | |
|---|---|---|-------------|---------|----------------------------------|
| Sociedad | Monto nominal deuda al 31/12/2015 (M\$) | Monto nominal deuda al 31/12/2015 (USD) | Tipo moneda | % (+/-) | Impacto en resultado (+/-) (M\$) |
| Aguas de Antofagasta S.A. | 23.932.494 | 33.700.143,90 | USD | 100 | 3.456.545 |

Para las deudas en moneda extranjera, la variación positiva o negativa del Dólar en 100 puntos base (+/-) tendría un impacto en resultados de (+/-) M\$195.619 (M\$ 3.456.545 al 31 de diciembre de 2015).

8.d) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los principales conceptos incluidos en esta cuenta son los siguientes:

| Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar | Moneda o Índice de | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|--------------------|------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Proveedores | CLP | 7.104.878 | 8.037.678 |
| Acreedores varios | CLP | 574.717 | 586.030 |
| Personal e Instituciones Previsionales | CLP | 234.254 | 268.383 |
| Otros | CLP | 360.144 | 5.434 |
| Total Acreedores | | 8.273.993 | 8.897.525 |

8.e) Instrumentos de Cobertura

La Sociedad a la fecha de los presentes estados financieros, no presenta coberturas financieras.

NOTA 9: INFORMACION A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS

Aguas de Antofagasta S.A. es una empresa 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:

Cuentas por cobrar 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\$) | |
|---|--|------------------------|----------------|--|----------------|----------|--------------|---------------------|------------------|
| | | | | | | | | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| 76.418.971-K | Inversiones y Asesorías South Water Service SPA. | Accionista | Chile | Cuenta corriente: pago impuesto timbre y estampillas | CLP | 180 días | Sin garantía | - | 1.953.612 |
| Total Cuentas por Cobrar no Corrientes | | | | | | | | - | 1.953.612 |

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, 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 | Corrientes (M\$) | |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------|---|----------------|---------|--------------|------------------|----------------|
| | | | | | | | | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| 76.266.933-1 | EPM CHILE | Accionista | Chile | Cuenta corriente: Reembolso de gastos | CLP | 30 días | Sin garantía | - | 155.057 |
| Total Cuentas por Pagar | | | | | | | | 0 | 155.057 |

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\$) | |
|--------------------------------|--|------------------------|----------------|---|----------------|--------|--------------|---------------------|-------------------|
| | | | | | | | | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| 76.418.971-K | Inversiones y Asesorías South Water Service SPA. | Accionista | Chile | Préstamo intercompañía | USD | 2 años | Sin garantía | 17.580.670 | 23.932.494 |
| Total Cuentas por Pagar | | | | | | | | 17.580.670 | 23.932.494 |

Transacciones comerciales

| RUT Parte Relacionada | Nombre de Parte Relacionada | Naturaleza de Relación | País de Origen | Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas | Transacciones en M\$ | | | |
|-----------------------|---|------------------------|----------------|---|----------------------|------------------------------------|-------------|------------------------------------|
| | | | | | 31-12-2016 | | 31-12-2015 | |
| | | | | | Monto | Efectos en Resultado (Cargo)/Abono | Monto | Efectos en Resultado (Cargo)/Abono |
| 76.266.933-1 | EPM CHILE | ACCIONISTA | Chile | CUENTA CORRIENTE | - | - | 778.539 | - |
| 76.266.933-1 | EPM CHILE | ACCIONISTA | Chile | REEMBOLSO DE GASTOS | 214.694 | (214.694) | - | - |
| 76.418.971-K | INVERSIONES Y ASESORIAS SOUTH WATER SERVICE SPA | ACCIONISTA | Chile | CUENTA CORRIENTE | - | - | 1.953.612 | - |
| 76.418.971-K | INVERSIONES Y ASESORIAS SOUTH WATER SERVICE SPA | ACCIONISTA | Chile | PRÉSTAMO POR PAGAR | - | - | 343.097.331 | (34.767.331) |
| 76.266.933-1 | EPM CHILE | ACCIONISTA | Chile | CUENTA CORRIENTE | - | - | 155.057 | - |
| 76.266.933-1 | EPM CHILE | ACCIONISTA | Chile | PAGO CUENTA CORRIENTE | 155.057 | - | - | - |
| 76.418.971-K | INVERSIONES Y ASESORIAS SOUTH WATER SERVICE SPA | ACCIONISTA | Chile | PAGO PRÉSTAMO | 3.244.560 | - | 319.164.837 | - |
| 76.418.971-K | INVERSIONES Y ASESORIAS SOUTH WATER SERVICE SPA | ACCIONISTA | Chile | COMPENSACION PRÉSTAMO | 1.953.612 | - | - | - |
| 76.418.971-K | INVERSIONES Y ASESORIAS SOUTH WATER SERVICE SPA | ACCIONISTA | Chile | DIF TC PRÉSTAMO POR PAGAR | - | 1.153.652 | - | - |

Condiciones comerciales

Las transacciones entre entidades relacionadas, se han realizado en condiciones de una transacción libre entre interesados y debidamente informados. Estas son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. La contraprestación esperada por cada una de estas operaciones, tanto de cuentas por cobrar como pagar, es el efectivo. Sin embargo, el préstamo recibido de la Sociedad Inversiones y Asesorías South Water SpA (préstamo en dólares americanos), en el momento que se realice su pago, deberá ser restituido sin intereses y en la misma moneda en que se otorgó.

Remuneraciones pagadas a los directores y ejecutivos principales

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 diciembre de 2016, la Sociedad cuenta con 8 ejecutivos principales (7 al 31 de diciembre de 2015). La remuneración total percibida durante el año 2016 por este tipo de ejecutivos, totalizó M\$890.719 (M\$ 15.520 al 31 de diciembre de 2015), que incluye salarios y bonificaciones por resultados de gestión.

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

La Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de la existencia de transacciones entre partes relacionadas y directores y/o ejecutivos, distintos a los informados en esta nota.

NOTA 10: OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015, presenta los siguientes activos no financieros:

| Concepto | Corriente (M\$) | | No Corriente (M\$) | |
|---------------------------|-----------------|----------------|--------------------|------------|
| | 31-12-2016 | 31-12-2015 | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| Gastos anticipados (neto) | 517.082 | 261.379 | 1.471.685 | - |
| Cupones de combustibles | 58.866 | 48.540 | - | - |
| Totales | 575.948 | 309.919 | 1.471.685 | - |

Los Gastos anticipados que se indican, corresponden fundamentalmente a costos de preparación tarifaria, en su porción corriente, que se amortizarán a resultados durante el período que cubre dicho proceso (Julio 2016 – Junio 2021). En menor medida, se incluyen pagos por seguros generales de la Sociedad.

NOTA 11: INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 están representados de la siguiente manera:

| Inventario por clases | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Repuestos Desaladora | 710.246 | 899.154 |
| Insumos Químicos | 254.614 | 227.299 |
| Materiales de mantención | 161.321 | 113.688 |
| Materiales uso diverso | 62.755 | 57.663 |
| Medidores y partes relacionadas | 352.137 | 98.458 |
| Vestuarios y calzados | 70.063 | 52.185 |
| Otros varios | 44.570 | 44.570 |
| Materiales para vehículos | 32.745 | 14.825 |
| Herramientas | 3.373 | 3.565 |
| Total Inventarios | 1.691.824 | 1.511.407 |

El costo total de los inventarios reconocidos como gastos al 31 de diciembre de 2016, ascendieron a M\$ 2.992.361 (M\$ 9.046 al 31 de diciembre de 2015). Entre ellos destacan materiales de mantención para planta Desaladora e infraestructura sanitaria, además de productos químicos para el proceso de desalación y purificación de agua.

NOTA 12: ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación se presenta información requerida respecto a los activos intangibles de la Sociedad, según NIC 38.

Los activos intangibles, fueron valorizados mediante el método del costo, y su detalle es el siguiente:

| Movimientos en activos intangibles | Concesión Sanitaria | Relaciones contractuales | Bienes Concesión Sanitaria | Bienes Planta Desaladora | Servidumbres | Total |
|---|---------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------|
| Al 01 de Enero 2015 | - | - | - | - | - | - |
| Adquiridos en Reorganización Empresarial | 68.185.914 | - | 95.358.758 | 25.298.546 | 55.819 | 188.899.037 |
| Distribución de precio pagado (PPA) | 89.967.646 | 98.849.461 | - | - | - | 188.817.107 |
| Al 31 de diciembre 2015 | 158.153.560 | 98.849.461 | 95.358.758 | 25.298.546 | 55.819 | 377.716.144 |
| Al 01 de Enero 2016 | 158.153.560 | 98.849.461 | 95.358.758 | 25.298.546 | 55.819 | 377.716.144 |
| Adiciones | - | - | 4.637.358 | 15.123.089 | - | 19.760.447 |
| Reclasificaciones | - | - | 15.162.080 | 1.798.894 | - | 16.960.974 |
| Al 31 de diciembre 2016 | 158.153.560 | 98.849.461 | 115.158.196 | 42.220.529 | 55.819 | 414.437.565 |
| Amortización acumulada | Concesión Sanitaria | Relaciones contractuales | Bienes Concesión Sanitaria | Bienes Planta Desaladora | Servidumbres | Total |
| Al 01 de Enero 2015 | - | - | - | - | - | - |
| Adquiridos en Reorganización Empresarial | (28.629.501) | (2.972.953) | (44.560.006) | (3.014.861) | - | (79.177.321) |
| Amortización del año | (167.185) | (129.945) | (143.512) | (28.591) | - | (469.233) |
| Al 31 de diciembre 2015 | (28.796.686) | (3.102.898) | (44.703.518) | (3.043.452) | - | (79.646.554) |
| Al 01 de Enero 2016 | (28.796.686) | (3.102.898) | (44.703.518) | (3.043.452) | - | (79.646.554) |
| Amortización del año | (6.992.891) | (5.316.053) | (4.131.936) | (1.329.516) | - | (17.770.396) |
| Al 31 de diciembre 2016 | (35.789.577) | (8.418.951) | (48.835.454) | (4.372.968) | - | (97.416.950) |
| Valor neto activos intangibles al 31 diciembre 2015 | 129.356.874 | 95.746.563 | 50.655.240 | 22.255.094 | 55.819 | 298.069.590 |
| Valor neto activos intangibles al 31 de diciembre 2016 | 122.363.983 | 90.430.510 | 66.322.742 | 37.847.561 | 55.819 | 317.020.615 |

Bajo el marco normativo de actuación la Sociedad se obligó a explotar las Concesiones Sanitarias, ajustándose en todo a las disposiciones de la Ley General de Servicios Sanitarios, Ley General de Tarifas, sus respectivos Reglamentos y normas complementarias; como asimismo a las instrucciones que imparta la Superintendencia de Servicios Sanitarios en período de sus atribuciones.

La explotación implica el financiamiento y ejecución de las obras requeridas para la expansión y reposición de la infraestructura e instalaciones necesarias para satisfacer la demanda de los servicios de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas, durante el plazo de la vigencia del Derecho de Explotación, en el área de Concesión, conforme al Programa 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.

El contrato permite que la concesionaria participe en los proceso de fijación tarifaria, que es regulado por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

La Sociedad deberá transferir a ECONSSA CHILE S.A. el dominio de la totalidad de los bienes que adquiera y/o construya durante la vigencia del Contrato, una vez transcurridos treinta años.

La Sociedad deberá enviar anualmente una nómina de los bienes construidos y/o adquiridos. Efectuada la transferencia, ECONSSA CHILE S.A. entregará en comodato a la Sociedad dichos bienes. El operador deberá contratar y mantener durante toda la vigencia del Contrato, las pólizas que se indica a continuación: a) Seguro por responsabilidad civil frente a terceros y b) Seguro por daño físico de las instalaciones, equipos y vehículos.

El contrato estipula que ECONSSA CHILE S.A. entregará en comodato a la Sociedad, los bienes inmuebles, muebles, instalaciones, derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres, que se utilizan en la explotación de las Concesiones Sanitarias a partir del inicio de la concesión sanitaria.

La Sociedad deberá efectuar, a su costa, todas las reparaciones locativas y necesarias que requieran dichos bienes para su uso y asumir el pago correspondiente a los consumos, y servicios domiciliarios, impuesto territorial y/o derechos que procedan.

Como parte de sus obligaciones, la Sociedad debe presentar anualmente información específica sobre los bienes de uso mantenidos en comodato, incluyendo confeccionar computacionalmente, dentro del plazo de trescientos sesenta días a contar desde la fecha del Contrato y mantener actualizado, 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.

Los criterios contables aplicados a estas inversiones que constituyen Derechos de Concesión se explican en la nota 4.2.e).

Compromisos para la adquisición de activos intangibles:

La Sociedad ha contraído compromisos mediante contratos para obras que se incluyen como activos intangibles (Ver Nota 34).

NOTA 13: PLUSVALÍA

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Plusvalía adquirida es:

| Plusvalía | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Costo | 344.150.020 | 355.519.634 |
| Deterioro de valor | - | - |
| Total Plusvalía | 344.150.020 | 355.519.634 |

La plusvalía registrada fue generada en la adquisición de Aguas de Antofagasta S.A. y al producirse una combinación de negocios según NIIF 3 (Nota 2). La Sociedad realizó pruebas de deterioro al 31 de diciembre de 2016, no encontrando indicios de deterioro del activo intangible reconocido como plusvalía.

Al 31 de diciembre de 2016, 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.

La variación neta producida en los PPUA e Impuestos diferidos asociados a la combinación de negocios y su efecto en Plusvalía se muestra a continuación:

| Plusvalía | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo al 01-01-2016 | 355.519.634 | - |
| Costo Plusvalía año 2015 | - | 355.519.634 |
| (-) Activo por impuestos diferidos | (11.854.163) | - |
| (+) Variación PPUA determinados | 484.549 | - |
| Saldo actualizado al 31-12-2016 | 344.150.020 | 355.519.634 |

NOTA 14: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos experimentados durante el ejercicio por Propiedades Planta y Equipo, respecto de sus principales componentes, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presentan a continuación:

| Movimiento Propiedad planta y equipo | Máquinas y Equipos M\$ | Obras en Ejecución M\$ | Otros Activos M\$ | Total M\$ |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------|
| Al 01 de Enero 2015 | - | - | - | - |
| Adquiridos en Reorganización Empresarial | 4.777.920 | 28.555.894 | 7.823.606 | 41.157.420 |
| Distribución de precio pagado | 1.306.990 | (1.231.210) | 50.970 | 126.750 |
| Adiciones | - | - | 20.154 | 20.154 |
| Al 31 de diciembre 2015 | 6.084.910 | 27.324.684 | 7.894.730 | 41.304.324 |
| Al 01 de Enero 2016 | 6.084.910 | 27.324.684 | 7.894.730 | 41.304.324 |
| Adiciones | 2.711 | 12.701.307 | 1.933.080 | 14.637.098 |
| Reclasificaciones | - | (16.260.193) | (700.785) | (16.960.978) |
| Al 31 de diciembre 2016 | 6.087.621 | 23.765.798 | 9.127.025 | 38.980.444 |
| Depreciación Acumulada | Máquinas y Equipos | Obras en Ejecución | Otros Activos | Total |
| Al 01 de Enero 2015 | - | - | - | - |
| Adquiridos en Reorganización Empresarial | (2.686.722) | - | (2.625.602) | (5.312.324) |
| Depreciación | (13.385) | - | (10.164) | (23.549) |
| Al 31 de diciembre 2015 | (2.700.107) | - | (2.635.766) | (5.335.873) |
| Al 01 de Enero 2016 | (2.700.107) | - | (2.635.766) | (5.335.873) |
| Depreciación del año | (430.360) | - | (658.985) | (1.089.345) |
| Al 31 de diciembre 2016 | (3.130.467) | - | (3.294.751) | (6.425.218) |
| Valor Neto en libros al 31 de diciembre 2015 | 3.384.803 | 27.324.684 | 5.258.964 | 35.968.451 |
| Valor Neto en libros al 31 de diciembre 2016 | 2.957.154 | 23.765.798 | 5.832.274 | 32.555.226 |

Principales inversiones

Las principales inversiones en propiedad planta y equipo para el año 2016, corresponden a obras en curso para la ejecución del Plan de Inversiones, entre las que destaca la ampliación de la Planta Desaladora Norte (PDN).

A continuación se resumen los principales activos incluidos en esta clasificación:

a) Obras en Ejecución

Dentro de este rubro se incluyen materiales y equipos para la construcción de obras entre las que destacan:

| Principales Proyectos 2016 | 31-12-2016 M\$ | 31-12-2015 M\$ |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Desalación | 6.642.178 | 6.838.030 |
| Colectores y redes alcantarillado | 4.434.812 | 4.473.472 |
| Redes Agua Potable | 2.417.637 | 2.920.638 |
| Plantas elevadoras de agua potable | 1.876.064 | 16.931 |
| Plantas elevadoras de aguas servidas | 1.863.452 | 1.643.835 |
| Conducciones en agua potable | 1.856.337 | 2.105.810 |
| Estanque de Agua | 1.462.614 | 6.545.626 |
| Sistemas de información y equipamiento | 1.196.804 | 880.209 |
| Planta de Tratamiento de Agua Potable | 857.642 | 773.223 |
| Captaciones de agua superficial y pozo | 747.190 | 354.879 |
| Otros | 411.068 | 772.031 |
| Total | 23.765.798 | 27.324.684 |

b) Otros Activos:

Dentro de este rubro se incluyen:

| Otros Activos 2016 | 31-12-2016 M\$ | 31-12-2015 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Medidores | 944.748 | 1.238.560 |
| Importaciones en tránsito | 873.174 | 1.268.535 |
| Costos de Ingeniería y financieros Proyectos | 2.086.288 | 1.196.107 |
| Otros | 5.222.815 | 4.191.529 |
| Total | 9.127.025 | 7.894.731 |

La capitalización de mano de obra incluye salarios de personal de ingeniería y obras destinados a los proyectos que actualmente se encuentran en ejecución, las cuales son distribuidas al respectivo proyecto al momento de su activación.

La capitalización de intereses financieros corresponde a intereses por financiamiento mediante préstamos bancarios, obtenidos con el fin de financiar el plan de inversiones, los cuales son capitalizados de acuerdo a NIC 23 "Costos por préstamos" (Ver Nota 27).

NOTA 15: DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

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 y 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 por un periodo de 18 años. 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 endeudamiento.

En base a los criterios anteriormente descritos, al 31 de diciembre de 2016 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.

A continuación se detallan los supuestos utilizados para las proyecciones financieras utilizadas en la evaluación de deterioro:

| Concepto | Supuesto clave |
|-----------------|--|
| Ingresos | <p>Aspectos tarifarios: En el largo plazo se mantienen las tarifas del mercado regulado sin modificación, solo ajustadas por inflación.</p> <p>Aspectos Comerciales: Crecimiento de mercado regulado según tendencia histórica y dinámica inmobiliaria urbana.</p> <p>Se consideran 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.</p> |
| Costos y gastos | <p>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 Sociedad.</p> |
| Inversión | <p>Se consideran las inversiones en reposición y ampliación de redes para mantener la prestación del servicio en las mismas condiciones de calidad y continuidad.</p> <p>Ampliación de la Planta Desaladora La Chimba entró en operación en 2016.</p> <p>En 2020 ingresa una desaladora de 400 l/s (200 l/s para el mercado regulado y 200 l/s para el no regulado) y cada cuatro años ingresan desaladoras de 200 l/s. Esta disponibilidad es para atender el mercado regulado que de acuerdo a los estudios técnicos lo requiere y los excedentes para venta al no regulado.</p> |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se ha registrado deterioro en los activos, y no existen indicios de deterioro al cierre de estos años.

NOTA 16: OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El rubro de Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes está compuesto de:

| Detalle otros pasivos financieros | 31-12-2016 | | 31-12-2015 | |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Corrientes M\$ | No Corrientes M\$ | Corrientes M\$ | No Corrientes M\$ |
| Préstamos bancarios | 18.792.113 | 300.358.022 | 14.015.068 | 309.728.005 |
| Confirming por pagar | 1.826.560 | - | - | - |
| Total | 20.618.673 | 300.358.022 | 14.015.068 | 309.728.005 |

□ Préstamos Bancarios:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de préstamos bancarios de la Sociedad es el siguiente:

| Entidad acreedora | Moneda | Distribución de la obligación según plazo | | | | | | | Tipo amortización | Tasa Efectiva | Importe del valor nominal de la obligación a pagar | Tasa Nominal (Contrato) |
|----------------------------------|--------|---|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|--|-------------------------|
| | | Hasta 1 Mes | 1 a 3 Meses | 3 a 12 Meses | Total Corriente | 1 a 5 Años | Más de 5 Años | Total No Corriente | | | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | | | |
| Banco del Estado | UF | - | - | 1.977.653 | 1.977.653 | 3.845.996 | - | 3.845.996 | Semestral | 1,03884% | 5.823.648 | 1,9% Anual |
| Banco del Estado | UF | 2.570.028 | - | 2.631.656 | 5.201.684 | 17.271.022 | 17.267.752 | 34.538.774 | Semestral | 1,51177% | 39.740.460 | 2,9% Anual |
| Banco del Estado | Pesos | - | 1.102.076 | 4.704.312 | 5.806.388 | 130.986.626 | - | 130.986.626 | Bullet | 4,50638% | 136.793.014 | 4,74% Anual |
| Scotiabank | Pesos | - | 1.102.076 | 4.704.312 | 5.806.388 | 130.986.626 | - | 130.986.626 | Bullet | 4,50638% | 136.793.011 | 4,74% Anual |
| Total Préstamos Bancarios | | 2.570.028 | 2.204.152 | 14.017.933 | 18.792.113 | 283.090.270 | 17.267.752 | 306.358.022 | | | 319.150.133 | |

| Entidad acreedora | Moneda | Distribución de la obligación según plazo | | | | | | | Tipo amortización | Tasa Efectiva | Importe del valor nominal de la obligación a pagar | Tasa Nominal (Contrato) |
|----------------------------------|--------|---|-------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|--|-------------------------|
| | | Hasta 1 Mes | 1 a 3 Meses | 3 a 12 Meses | Total Corriente | 1 a 5 Años | Más de 5 Años | Total No Corriente | | | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | | | |
| Banco del Estado | UF | - | - | 1.833.400 | 1.833.400 | 5.642.921 | - | 5.642.921 | Semestral | 1,03884% | 8.982.773 | 1,9% Anual |
| Banco del Estado | UF | 2.511.968 | - | 1.954.310 | 4.466.278 | 21.244.039 | 16.885.617 | 38.129.656 | Semestral | 1,51177% | 42.798.808 | 2,9% Anual |
| Banco del Estado | Pesos | - | - | 3.857.690 | 3.857.690 | 132.977.796 | - | 132.977.796 | Bullet | 4,50638% | 136.510.000 | 4,74% Anual |
| Scotiabank | Pesos | - | - | 3.857.700 | 3.857.700 | 132.977.632 | - | 132.977.632 | Bullet | 4,50638% | 136.510.000 | 4,74% Anual |
| Total Préstamos Bancarios | | 2.511.968 | - | 11.503.100 | 14.015.068 | 292.842.388 | 16.885.617 | 309.728.005 | | | 324.801.581 | |

Los créditos bancarios corresponden a dos mutuos tomados con el Banco de Estado de Chile, el primero por un valor de 361.000 UF (M\$ 8.728.923.- Histórico), pagadero en 10 cuotas semestrales de UF 38.041,8008 (UF más 1,9% interés anual), tomado el 23 de octubre de 2014 y un segundo por un valor de 1.720.000 UF (M\$ 42.161.905.- Histórico), pagadero en 20 cuotas semestrales de UF 99.897,7786 (UF más 2,9% interés anual), tomado el 14 de enero de 2015, ambos con la finalidad de financiar las obras pendientes del plan de inversiones del año 2014 y 2015. Por otro lado la Sociedad posee dos líneas de crédito con el Banco Estado y Scotiabank respectivamente, las que otorgaron préstamos por un total US\$ 400.000.000 (M\$271.927.914 – Histórico).

Con el objeto de garantizar el fiel, íntegro, efectivo y oportuno cumplimiento de las obligaciones financieras con Scotiabank y Banco Estado, la Sociedad firmó un contrato de prendas sobre acciones, en el cual cada uno de los Accionistas, debidamente representados en comparecencia, constituye prenda sobre valores mobiliarios y mercantiles a favor de los Acreedores sobre la totalidad de las acciones de que son titulares, de conformidad a la Ley N°4287 del 22 de Febrero de 1928 y del Art. 813 y siguientes del Código de Comercio. Para estos efectos, el monto de las obligaciones garantizadas asciende a la suma de M\$273.020.000.- por concepto de capital.

Con fecha 21 de diciembre de 2016, el Directorio autorizó la extensión de plazo para las líneas de crédito vigentes con Banco Estado y Scotiabank, por un mayor plazo de 18 meses, quedando el nuevo vencimiento para el 6 de febrero de 2019, modificación de covenants de patrimonio a un mínimo M\$ 290.000.000, y se mantuvo la tasa de interés original. Esta negociación, que previamente se había acordado con los bancos, se formalizó con fecha 28 de diciembre de 2016, mediante la emisión del contrato de modificación de apertura línea de crédito.

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 estos 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.-
- Uso de los fondos de los desembolsos y valores en caja del deudor y filiales (no Aguas de Antofagasta S.A.) para pagar la deuda relacionada, honorarios, comisiones e impuestos hasta por USD\$6.100.000.

NOTA 17: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Proveedores | 7.104.878 | 8.037.678 |
| Acreedores Varios | 574.717 | 586.030 |
| Personal e Instituciones Previsionales | 234.254 | 268.383 |
| Otros | 360.144 | 5.434 |
| Total | 8.273.993 | 8.897.525 |

Entre las principales cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar destacan:

- Cuentas por pagar a proveedores: las que incluyen principalmente obligaciones por compras de bienes y servicios derivadas de la ejecución del plan de inversiones de año 2016 y prestaciones asociadas a la operacional normal.
- Acreedores varios: entre estas destacan principalmente obligaciones con terceros que no están ligados directamente a la operación normal, tales como recaudación por cuenta de terceros (ECONSSA CHILE S.A. y TRATACAL S.A.), entre otros acreedores varios.
- Personal e instituciones previsionales: correspondientes principalmente a obligaciones de carácter mensual con trabajadores (salarios) y sus respectivas retenciones previsionales.

A continuación se presenta el detalle de vencimientos de estas cuentas por pagar:

| Periodo Actual | 31-12-2016 | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | Bienes | Servicios | Otros | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Hasta 30 días | 83.437 | 1.547.524 | 211.153 | 1.842.114 |
| Entre 31 y 60 días | - | 2.314.792 | 110.606 | 2.425.398 |
| Entre 61 y 90 días | - | 277.465 | 266.195 | 543.660 |
| Entre 91 y 120 días | 1.987.883 | 436.320 | 113.732 | 2.537.935 |
| Entre 121 y 365 días | - | 924.886 | - | 924.886 |
| Total | 2.071.320 | 5.500.987 | 701.686 | 8.273.993 |
| Periodo promedio de pago cuentas al día (días) | 27 | 22 | 20 | 23 |

| Periodo Actual | 31-12-2015 | | | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Bienes | Servicios | Otros | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Hasta 30 días | 273.579 | 2.642.253 | 193.831 | 3.109.663 |
| Entre 31 y 60 días | - | 2.988.972 | 145.003 | 3.133.975 |
| Entre 61 y 90 días | 371.933 | 1.045.252 | - | 1.417.184 |
| Entre 91 y 120 días | - | 353.343 | - | 353.343 |
| Entre 121 y 365 días | - | 883.359 | - | 883.359 |
| Total | 645.512 | 7.913.179 | 338.834 | 8.897.525 |
| Periodo promedio de pago cuentas al día (días) | 31 | 19 | 30 | 27 |

Al 31 de diciembre de 2016, el periodo medio de su pago es de 23 días, por lo que el valor justo no difiere de forma significativa de su valor libro.

Estas cuentas por pagar no tienen intereses asociados y no existe relación de propiedad con los acreedores.

El detalle de los principales proveedores de bienes y servicios y su porcentaje de representatividad sobre el total de cuentas por pagar a proveedores es el siguiente:

| Acreeedor | Rut Acreeedor | 31-12-2016 |
|--|---------------|------------|
| Constructora y Maestranza Amengual E.I.R.L. | 76.466.470-1 | 16% |
| Sociedad de Ingenieros Y Constructores SPA | 76.084.502-7 | 7% |
| German Villarroel Ramirez | 07.839.231-2 | 7% |
| Empresa constructora industrial Mario Reyes y Cía. Ltda. | 81.714.500-0 | 6% |
| Soc. de servicios integrales y transportes O'h Ltda. | 77.039.160-1 | 5% |
| Silvio Christian Cueva Suarez | 12.419.553-5 | 5% |
| Occidental Chemical Chile Limitada | 93.797.000-5 | 5% |
| Conecta Ingenieria S.A. | 78.167.680-2 | 4% |
| Ineco Spa | 79.765.510-4 | 4% |
| Barahona y Melo Ltda. | 76.825.440-0 | 3% |
| Juan Claudio Mancilla Olave | 07.964.925-2 | 3% |
| Otros (Menores a 2%) | | 35% |

| Acreeedor | Rut Acreeedor | 31-12-2015 |
|---|---------------|------------|
| Empresa Constructora Cortés Ltda. | 77.639.020-8 | 4% |
| RHONA S.A. | 92.307.000-1 | 4% |
| Sociedad de ingenieros y constructores SPA | 76.084.502-7 | 3% |
| Sociedad constructora Albatros Ltda. | 76.359.839-K | 2% |
| Jara construcciones obras y montajes S.A. | 99.573.900-3 | 2% |
| Sodexo Chile S.A. | 94.623.000-6 | 1% |
| Constructora y Maestranza Amengual E.I.R.L. | 76.466.470-1 | 1% |
| Germán Villarroel Ramirez | 07.839.231-2 | 1% |
| Ingeniería y Servicios Medel Leppe Ltda. | 07.839.231-2 | 1% |
| Otros (Menores a 1%) | | 81% |

NOTA 18: PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a) Otras Provisiones

El desglose de este rubro es el siguiente:

| PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES | | |
|---|------------------|------------------|
| Concepto de Provisión | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| | M\$ | M\$ |
| Provisión de litigios judiciales | 540.600 | 224.376 |
| Total Otras Provisiones Corrientes | 540.600 | 224.376 |
| Devolución capital de trabajo al término de concesión | 1.800.891 | 1.546.823 |
| Total Otras Provisiones No Corrientes | 1.800.891 | 1.546.823 |
| Total Otras Provisiones | 2.341.491 | 1.771.199 |

a.1) La provisión por litigios cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, administrativos, civiles y fiscales (vía administrativa y gubernativa) que surgen en la operación. La Sociedad ha realizado provisiones por M\$ 540.600 por la ejecución de 10 litigios mantenidos con terceros.

a.2) 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.

b) Provisiones para beneficios a empleados

| Provisiones para beneficios a empleados | | |
|---|------------------|------------------|
| Concepto de Provisión | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| | M\$ | M\$ |
| Bonificaciones al personal | 1.747.159 | 1.661.318 |
| Feriado legal | 514.331 | 484.758 |
| Total Provisiones Corrientes por beneficios a empleados | 2.261.490 | 2.146.076 |
| Indemnización por años de servicios | 2.372.992 | 1.730.280 |
| Indemnización especial | 130.344 | 143.688 |
| Total Provisiones No Corrientes por beneficios a empleados | 2.503.336 | 1.873.968 |

Provisión sobre Bonificaciones al personal, está referida a bonificaciones a trabajadores por cumplimientos de metas desempeño, resultados, productividad y seguridad.

La obligación por indemnización especial se origina al momento de suscripción del Contrato de Transferencia de las Concesiones Sanitarias suscrito en año 2003. Esta obligación pactada en Unidades de Fomento, se paga solo a trabajadores que provinieron de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A., actual Econssa Chile S.A.

El movimiento de las provisiones corrientes y no corrientes del año es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016:

| Movimientos de provisiones | Provisión Corriente 2016 | Provisión No Corriente 2016 |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 2.146.076 | 1.873.969 |
| Cambios en provisiones | | |
| Aumentos | 1.370.605 | 876.323 |
| Provisión Utilizada | (1.255.191) | (246.956) |
| Sub total movimientos | 115.414 | 629.367 |
| Saldo final | 2.261.490 | 2.503.336 |

Al 31 de diciembre de 2015:

| Movimientos de provisiones | Provisión Corriente 2015 | Provisión No Corriente 2015 |
|--|--------------------------|-----------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | - | - |
| Adquiridas en reorganización empresarial | 2.092.919 | 1.868.506 |
| Cambios en provisiones | | |
| Aumentos | 53.432 | 5.461 |
| Provisión Utilizada | (275) | - |
| Sub total movimientos | 53.157 | 5.461 |
| Saldo final | 2.146.076 | 1.873.968 |

Los aumentos en las provisiones, se explican por el devengo de los beneficios atribuibles al año 2016, mientras que las deducciones (provisión utilizada), obedece al pago de indemnizaciones atribuibles al ejercicio anterior u originado en el mismo año 2016.

c) 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 (con fecha 9 de mayo 2016), las respectivas declaraciones de impuesto correspondiente al año comercial 2015, y ha deducido en calidad de gasto tributario, una décima parte entre la diferencia de la inversión realizada y capital propio tributario de la Sociedad absorbida (Ver Nota 2 Combinación de negocios).

d) Pasivos contingentes:

Los pasivos contingentes reconocidos por la Sociedad, corresponden a nueve acciones legales en las que la Sociedad es demandada por un total de M\$ 208.755, sin embargo, en opinión de la Administración y sus asesores legales, baja posibilidad que estas presenten una contingencia de pérdida, por tanto, la Sociedad no ha constituido provisiones para estos efectos.

e) Litigios:

A la fecha existen dos acciones legales en las que la Sociedad es demandante y diez en que es parte demandada, las cuales se derivan de sus operaciones. En la opinión de la Administración y sus asesores legales, respecto de las acciones legales en las cuales la Sociedad es demandada, podrían presentar una contingencia de pérdida probable por un monto estimado de M\$540.600. Sobre estas estimaciones, la Sociedad ha efectuado las provisiones correspondientes.

NOTA 19: GARANTIAS Y RESTRICCIONES

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 | |
|--------------|--|-----------------------|-------------|---------------|---------|-------------|---------|
| | | | | | | 2016 | Otros |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 379756-7 | 15.000 | UF | 395.220 | - | 395.220 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 379758-3 | 12.862 | UF | 338.888 | - | 338.888 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 379796-5 | 11.938 | UF | 314.542 | - | 314.542 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 379807-6 | 8.331 | UF | 219.505 | - | 219.505 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 355756-9 | 8.177 | UF | 215.446 | 215.446 | - |
| 76.727.040-2 | MINERA ESPERANZA | 0184086-2294465 | 4.381 | UF | 115.422 | 115.422 | - |
| 76.727.040-2 | MINERA CENTINELA | 331720-2 | 4.381 | UF | 115.422 | - | 115.422 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 379814-9 | 3.360 | UF | 88.529 | - | 88.529 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 354618-6 | 2.808 | UF | 73.998 | - | 73.998 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 355198-7 | 2.795 | UF | 73.651 | - | 73.651 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 355755-1 | 2.630 | UF | 69.295 | 69.295 | - |
| 61.814.000-8 | SERVICIO DE VIVIENDA Y URBANISMO | 352293-3 | 2.623 | UF | 69.116 | - | 69.116 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 355751-9 | 2.575 | UF | 67.852 | 67.852 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 354621-7 | 2.500 | UF | 65.870 | 65.870 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 356112-8 | 2.500 | UF | 65.870 | - | 65.870 |
| 61.202.000-1 | OBRAS HIDRAULICAS | 011371-4 | 2.201 | UF | 58.000 | 58.000 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 355753-5 | 2.127 | UF | 56.030 | 56.030 | - |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 379824-6 | 2.113 | UF | 55.673 | - | 55.673 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 370551-0 | 2.094 | UF | 55.173 | - | 55.173 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 370596-8 | 2.094 | UF | 55.173 | - | 55.173 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 370604-5 | 2.090 | UF | 55.067 | - | 55.067 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 354179-6 | 2.060 | UF | 54.275 | 54.275 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 356312-0 | 2.060 | UF | 54.275 | - | 54.275 |
| 99.520.000-7 | COPEC | 010817-5 | 1.898 | UF | 50.000 | - | 50.000 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 359379-3 | 1.848 | UF | 48.704 | 48.704 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 354620-9 | 1.794 | UF | 47.265 | 47.265 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 356315-4 | 1.794 | UF | 47.265 | - | 47.265 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 379815-7 | 1.700 | UF | 44.792 | - | 44.792 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 354622-5 | 1.638 | UF | 43.148 | 43.148 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 356314-6 | 1.638 | UF | 43.148 | - | 43.148 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 379878-3 | 1.586 | UF | 41.788 | - | 41.788 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 359909-0 | 1.438 | UF | 37.888 | 37.888 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 353902-4 | 1.438 | UF | 37.888 | 37.888 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 357686-4 | 1.420 | UF | 37.414 | 37.414 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 353894-7 | 1.420 | UF | 37.414 | 37.414 | - |
| 61.814.000-8 | SERVICIO DE VIVIENDA Y URBANISMO | 352585-5 | 1.298 | UF | 34.206 | 34.206 | - |
| 61.814.000-8 | SERVICIO DE VIVIENDA Y URBANISMO | 352594-4 | 1.273 | UF | 33.552 | 33.552 | - |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 370630-4 | 1.168 | UF | 30.774 | - | 30.774 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 370606-1 | 1.168 | UF | 30.774 | - | 30.774 |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 370646-9 | 1.160 | UF | 30.564 | - | 30.564 |
| 61.814.000-8 | SERVICIO DE VIVIENDA Y URBANISMO | 352582-1 | 1.109 | UF | 29.216 | 29.216 | - |
| 61.221.000-4 | SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS | 370119-2 | 1.104 | UF | 29.088 | - | 29.088 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 354181-9 | 1.096 | UF | 28.888 | - | 28.888 |
| 61.814.000-8 | SERVICIO DE VIVIENDA Y URBANISMO | 352592-8 | 1.081 | UF | 28.483 | 28.483 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 353903-2 | 1.053 | UF | 27.737 | 27.737 | - |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 357384-0 | 1.053 | UF | 27.737 | - | 27.737 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 377247-8 | 1.000 | UF | 26.348 | - | 26.348 |
| 61.814.000-8 | SERVIU II REGION DE ANTOFAGASTA | 376432-8 | 1.000 | UF | 26.348 | - | 26.348 |
| Otros varios | | | 35.285 | UF | 929.679 | 385.767 | 543.912 |

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 | |
|--------------|--|-----------------------|------------|-------------|---------------|-----------|-------------|-----------|
| | | | | | | | 2016 | Otros |
| 99.516.320-9 | Inmobiliaria La PORTADA S.A | 88165 | 29/04/2016 | 78.073 | UF | 2.057.066 | - | 2.057.066 |
| 83.407.700-0 | NAVARRETE Y DIAZ CUMSILLE | 376486-5 | 07/05/2015 | 9.950 | UF | 262.162 | - | 262.162 |
| 99.548.940-6 | Consorcio Radiotrónica Dominia Tecnoresdes COMSERVICE S.A. | 2002 | 03/02/2015 | 5.126 | UF | 135.051 | 135.051 | - |
| 99.548.940-6 | EZENTIS CHILE S.A. | 95806 | 03/08/2016 | 5.126 | UF | 135.051 | - | 135.051 |
| 99.516.320-9 | Inmobiliaria La PORTADA S.A | 88166 | 29/04/2016 | 5.000 | UF | 131.740 | - | 131.740 |
| 77.039.160-1 | SOC. DE SERV. INTEGRALES Y TRANSP. O H LTDA. | 219243 | 17/07/2015 | 4.862 | UF | 128.117 | - | 128.117 |
| 83.407.700-0 | NAVARRETE Y DIAZ CUMSILLE | 9142593 | 21/03/2016 | 4.848 | UF | 127.724 | - | 127.724 |
| 83.407.700-0 | Navarrete Y Diaz Cumsille Ingenieros Civiles S.A | 7815459 | 29/09/2014 | 4.250 | UF | 111.979 | 111.979 | - |
| 83.407.700-0 | Navarrete Y Diaz Cumsille Ingenieros Civiles S.A | 373426-8 | 14/08/2014 | 3.651 | UF | 96.192 | 96.192 | - |
| 76.247.025-k | Inmobiliaria AGPIA Cuevas SPA | 219142 | 10/03/2015 | 3.000 | UF | 79.044 | 79.044 | - |
| 76.247.025-k | Inmob. AGPIA SPA | 229931 | 25/04/2016 | 3.000 | UF | 79.044 | - | 79.044 |
| 94.623.000-6 | SODEXHO CHILE S A | 188414 | 10/04/2015 | 2.977 | UF | 78.438 | - | 78.438 |
| 52.001.386-5 | K & F SEGURIDAD INTEGRAL E.I.R.L | 304261 | 22/03/2016 | 2.912 | UF | 76.725 | - | 76.725 |
| 78.436.830-0 | BAPA S.A. | 250992 | 26/04/2016 | 2.602 | UF | 68.569 | - | 68.569 |
| 96.895.560-8 | TPI CHILE S.A. | 9321897 | 25/09/2015 | 2.593 | UF | 68.320 | 68.320 | - |
| 90.100.000-K | Linde Gas Chile S.A. | 372771 | 09/03/2015 | 2.531 | UF | 66.693 | - | 66.693 |
| 99.548.940-6 | EZENTIS CHILE S.A. | 372255 | 05/03/2015 | 2.506 | UF | 66.038 | 66.038 | - |
| 99.548.940-6 | EZENTIS CHILE S.A. | 375211-9 | 31/08/2016 | 2.506 | UF | 66.028 | - | 66.028 |
| 96.842.570-6 | Const. Icafal Sicomaz Ltda. | 353825-6 | 23/08/2016 | 2.500 | UF | 65.870 | - | 65.870 |
| 83.407.700-0 | NAVARRETE Y DIAZ CUMSILLE | 3764302 | 07/05/2015 | 2.431 | UF | 64.064 | 64.064 | - |
| 76.322.000-1 | Richard Baeza Montajes Industriales EIRL | 219122 | 09/02/2015 | 2.299 | UF | 60.574 | 60.574 | - |
| 77.639.020-8 | EMPRESA CONSTRUCTORA CORTES LTDA | 219202 | 15/05/2015 | 2.222 | UF | 58.545 | 58.545 | - |
| 83.407.700-0 | NAVARRETE Y DIAZ CUMSILLE | 9142584 | 21/03/2016 | 2.006 | UF | 52.846 | 52.846 | - |
| 99.516.320-9 | Inmobiliaria La PORTADA S.A | 98601 | 25/03/2015 | 2.000 | UF | 52.696 | 52.696 | - |
| 76.410.374-2 | Sistema de Transmision del Norte SA | 9142239 | 01/02/2016 | 2.000 | UF | 52.696 | 52.696 | - |
| 99.516.320-9 | Inmobiliaria La PORTADA S.A | 88164 | 29/04/2016 | 2.000 | UF | 52.696 | - | 52.696 |
| 77.560.110-8 | Consultora Ambiental y Servicios Varios | 8674856 | 30/07/2015 | 1.967 | UF | 51.826 | 51.826 | - |
| 83.407.700-0 | NAVARRETE Y DIAZ CUMSILLE | 9142583 | 21/03/2016 | 1.937 | UF | 51.039 | 51.039 | - |
| 12.419.553-5 | Silvio Cuevas Suarez | 112006 | 18/08/2015 | 1.849 | UF | 48.713 | 48.713 | - |
| 81.714.500-0 | ECOMAR LTDA. | 373216-9 | 05/11/2015 | 1.818 | UF | 47.891 | - | 47.891 |
| 12.419.553-5 | Silvio Cuevas Suarez | 229706 | 20/10/2015 | 1.803 | UF | 47.515 | 47.515 | - |
| 12.419.553-5 | Silvio Cuevas Suarez | 230131 | 13/09/2016 | 1.803 | UF | 47.515 | 47.515 | - |
| 52.001.059-9 | JUAN GUILLERMO GOHURDETT JARA EIRL | 236615 | 10/11/2015 | 1.803 | UF | 47.505 | 47.505 | - |
| 83.407.700-0 | NAVARRETE Y DIAZ CUMSILLE | 8855967 | 09/06/2015 | 1.764 | UF | 46.468 | 46.468 | - |
| 99.548.940-6 | EZENTIS CHILE S.A. | 3592242 | 27/03/2015 | 1.683 | UF | 44.354 | 44.354 | - |
| 77.039.160-1 | SOC. DE SERV. INTEGRALES Y TRANSP. O H LTDA. | 229657 | 05/08/2015 | 1.680 | UF | 44.271 | - | 44.271 |
| 76.213.045-9 | Fotovoltaica Norte Grande 5 SPA | 8528631 | 04/08/2016 | 1.600 | UF | 42.157 | - | 42.157 |
| 96.971.330-6 | Geotermica del norte sa | 142691 | 21/09/2016 | 1.600 | UF | 42.157 | - | 42.157 |
| 76.018.070-K | HENNS LTDA | 8105610 | 10/04/2015 | 1.500 | UF | 39.522 | 39.522 | - |
| 76.018.070-K | HENNS LTDA | 89960 | 12/08/2016 | 1.500 | UF | 39.522 | 39.522 | - |
| 77.560.110-8 | DISERVA CONSULTORA LTDA | 194905 | 15/06/2016 | 1.461 | UF | 38.494 | - | 38.494 |
| 76.148.998-4 | AQUALOGY MEDIOAMBIENTE CHILE S.A. | 331922 | 04/07/2016 | 1.291 | UF | 34.022 | - | 34.022 |
| 76.345.580-7 | Inmobiliaria Inca Limitada | 3741744 | 01/04/2015 | 1.270 | UF | 33.462 | - | 33.462 |
| 83.407.700-0 | NAVARRETE Y DIAZ CUMSILLE | 9142586 | 21/03/2016 | 1.217 | UF | 32.067 | 32.067 | - |
| 79.897.380-0 | REINIKE HERMANOS S.A. | 3547124 | 05/10/2015 | 1.207 | UF | 31.795 | 31.795 | - |
| 96.971.370-5 | Inmobiliaria e Inversiones P y R S.A. | 370290-2 | 22/04/2016 | 1.200 | UF | 31.618 | - | 31.618 |
| 12.937.945-6 | Jeanett Santibanez Arriagada | 7887879 | 09/02/2015 | 1.132 | UF | 29.827 | 29.827 | - |
| 96.507.490-2 | SOLTEX CHILE S.A. | 123781 | 18/01/2016 | 1.091 | UF | 28.742 | 28.742 | - |
| 96.507.490-2 | SOLTEX CHILE S.A. | 164325 | 02/08/2016 | 1.091 | UF | 28.742 | 28.742 | - |
| 96.841.460-7 | SENSUS CHILE S A | 552890 | 24/06/2016 | 1.069 | UF | 28.156 | - | 28.156 |
| 92.805.000-9 | ABB S.A. | 120235 | 19/02/2016 | 1.050 | UF | 27.677 | 27.677 | - |
| 12.937.945-6 | Jeanett Santibanez Arriagada | 8108679 | 13/07/2015 | 1.025 | UF | 27.006 | 27.006 | - |
| 12.419.553-5 | Silvio Cuevas Suarez | 219184 | 05/05/2015 | 1.001 | UF | 26.383 | 26.383 | - |
| 81.714.500-0 | ECOMAR LTDA. | 161388 | 15/10/2015 | 1.000 | UF | 26.348 | 26.348 | - |
| 86.356.400-K | Const. Almagro S.A. | 359103-4 | 08/03/2016 | 1.000 | UF | 26.348 | - | 26.348 |
| 5.200.474-2 | Constructora Nueva Urbe | 229898 | 17/03/2016 | 1.000 | UF | 26.348 | 26.348 | - |
| 76.243.934-4 | Inmobiliaria Calama Spa | 164271 | 17/03/2016 | 1.000 | UF | 26.348 | - | 26.348 |
| | Otros varios | | | 114.684 | UF | 3.021.703 | 1.920.197 | 1.101.506 |

NOTA 20: INGRESOS ORDINARIOS y OTROS INGRESOS

El detalle de los ingresos ordinarios y financieros registrados por la sociedad es el siguiente:

| Ingresos Ordinarios | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|-------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingresos Ordinarios | | |
| Servicios Sanitarios Regulados | 55.544.786 | 1.015.135 |
| Venta de Agua no regulada | 34.390.565 | 1.132.853 |
| Otros Ingresos | 1.864.837 | 65.278 |
| Total ingresos de actividades ordinarias | 91.800.188 | 2.213.266 |
| Ingreso Financieros | | |
| Intereses colocaciones financieras | 36.665 | 6.546 |
| Intereses Inversiones No Remuneradas | 211.755 | 4.350 |
| Total ingresos financieros | 248.420 | 10.896 |

Los otros Ingresos, están compuestos por:

| Otros Ingresos | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------------------------|------------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Servicios de construcción a terceros | 112.021 | - |
| Operación planta a terceros | 127.368 | - |
| Intereses por mora | 600.304 | 6.294 |
| Ingresos por corte y reposición | 553.400 | 16.056 |
| Administración Agua potable rural | 137.874 | - |
| Arriendo inmuebles | 90.354 | - |
| Venta de riles | 46.076 | - |
| Revisión y calibración de medidores | 38.650 | 644 |
| Mantenimiento de grifos | 37.055 | 2.904 |
| Otros | 121.735 | 39.380 |
| Total Otros Ingresos | 1.864.837 | 65.278 |

El detalle de los otros Ingresos por naturaleza registrado por la sociedad es el siguiente:

| Otros Ingresos por Naturaleza | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|----------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Indemnizaciones y otros | 119.519 | 2.500 |
| Otros ingresos varios | 454.292 | 81.056 |
| Total Otros Ingresos por Naturaleza | 573.811 | 83.556 |

NOTA 21: BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad contaba con 439 empleados distribuidos en 8 Directivos, 153 profesionales, 82 técnicos, 131 trabajadores calificados y 65 administrativos.

Al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad contaba con 399 empleados distribuidos en 7 Directivos, 142 profesionales, 75 técnicos, 115 trabajadores calificados y 60 administrativos.

Políticas sobre planes de beneficios definidos:

La obligación de indemnización por años de servicios, corresponde a indemnizaciones que se deberán cancelar a los empleados activos al término de la concesión, de acuerdo a lo estipulado en el contrato de transferencia y es tratada como un plan de beneficios y el cálculo está basado en una valorización realizada por un actuario matemático independiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada que es actualizado anualmente, según lo establecido en la NIC 19. El pasivo reconocido en el Estado de Situación Financiera representa el valor presente de la obligación de indemnización por años de servicios. Las ganancias y pérdidas actuariales son reconocidas inmediatamente en el Estado de Otros Resultados Integrales.

1. Supuestos actuariales:

| | Hipótesis recomendada cierre Diciembre 2016 | Hipótesis recomendada cierre Diciembre 2015 |
|--|---|---|
| Tasa de descuento real anual | 1,34% | 4,60% |
| Nombre de la tasa de referencia | ABIF Bonos BCU a 10 años plazo | ABIF Bonos BCU a 10 años plazo |
| Referencia de tasa (Corporativa o Gubernamental) | Gubernamental | Gubernamental |
| Rating local y global de la referencia | AA-/AA+ | AA-/AA+ |
| Mercado de emisión (primario o secundario) | Secundario | Secundario |
| Moneda de emisión | CLP | CLP |
| Fecha de determinación | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| Fuente obtención de tasa | Terminal Blommborg | Terminal Blommborg |

□ Crecimiento Salarial:

Corresponde a la tasa de crecimiento salarial utilizada para la estimación de la evolución de los salarios en el largo plazo considerando deslizamientos por antigüedad y carrera profesional. Tasa crecimiento para el año 2016 es 6,2% (6,3% en 2015).

La tasa de crecimiento salarial anual ha sido determinada en base a información histórica para el período 2012 – 2016. Para la determinación de esta tasa se han considerado los crecimientos de los salarios por rol, descontando para cada año el efecto inflacionario.

□ Tasa de rotación:

Corresponde a la tasa anual de rotación laboral en base a la experiencia de la propia Sociedad. Esta se ha obtenido en base a información histórica para el año 2012 – 2016 y considera los retiros de empleados con contrato indefinido cualquiera sea el motivo de desvinculación. Tasa rotación para el año 2016 es 10,3% (10,2% en 2015).

2. Sensibilización de parámetros relevantes:

Los supuestos actuariales significativos para la determinación de la obligación definida son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la rotación del personal. El siguiente análisis de sensibilidad ha sido determinado con base en los cambios, razonablemente posible, de los respectivos supuestos al final del periodo de reporte, mientras que todos los otros supuestos permanecen constantes.

- Si la tasa de descuento aumenta en 100 puntos bases, la obligación por beneficios definidos se reducirá en M\$ 107.604 (M\$ 88.311 en 2015). Si la tasa de descuento disminuye en 100 puntos bases, la obligación por beneficio definidos se aumentaría en M\$ 127.842 (M\$ 97.234 en 2015).
- Si la tasa de incremento salarial esperado aumentara en 1%, la obligación por beneficios definidos se aumentaría en M\$103.404 (M\$ 81.663 en 2015). Si el incremento salarial esperado disminuye en 1%, la obligación por beneficios definidos se disminuiría en M\$71.283 (M\$ 78.994 en 2015).
- Si la tasa de rotación del personal aumentara en 1%, la obligación por beneficios definidos se disminuiría en M\$30.112 (M\$ 62.028 en 2015). Si la tasa de rotación del personal disminuye en 1%, la obligación por beneficios definidos se aumentaría en M\$31.095 (M\$ 85.626 en 2015).

3. Detalle movimientos provisión beneficios a los empleados:

| Detalle movimiento provisión por beneficios a los empleados | | |
|---|------------------|------------------|
| Movimiento provisión cálculo actuarial | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 1.730.279 | - |
| Reorganización empresarial | - | 1.724.817 |
| Beneficios Pagados | (229.598) | - |
| Costo de Servicio del Período | 497.280 | 5.256 |
| Pérdidas Actuariales del año | 346.214 | (417) |
| Efecto tipo interés tasa de descuento | 28.817 | 623 |
| Totales | 2.372.992 | 1.730.279 |

| Movimiento otras provisiones por beneficios a los empleados | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 143.689 | - |
| Reorganización empresarial | - | 143.689 |
| Beneficios Pagados | (17.359) | - |
| Reajuste UF | 4.013 | - |
| Totales | 130.344 | 143.689 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Total provisión por beneficios a los empleados | 2.503.336 | 1.873.968 |
|---|------------------|------------------|

4. Movimientos de Gastos en personal:

Los gastos en personal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

| Concepto | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------|-------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Sueldos y salarios | 7.947.476 | 200.446 |
| Beneficios | 1.171.416 | 8.658 |
| Indemnizaciones | 512.930 | 20.052 |
| Otros recargos | 384.487 | 7.044 |
| Totales | 10.016.309 | 236.200 |

NOTA 22: COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad presenta costos por financiamiento capitalizados de acuerdo a NIC 23 "Costos por préstamos" por M\$444.600. Al 31 de diciembre de 2015 estos ascendieron a M\$ 545.169. La tasa de interés promedio de los préstamos que posee la Sociedad es 3,57% anual. Estos costos capitalizados se presentan en "otros Activos" del grupo Propiedad, planta y equipo (ver Nota 14).

NOTA 23: ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes reconocidos por la Sociedad a la fecha de cierre de los estados financieros, es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes:

| Concepto | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Impuestos Mensuales IVA (Crédito por importaciones) | - | 28.087 |
| Pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA) (1) | 9.879.585 | 10.364.134 |
| Otros impuestos por recuperar | 3.083.854 | 1.270.465 |
| Total Activos por impuestos corrientes | 12.963.439 | 11.662.686 |

(1) Los PPUA por recuperar fueron generados por pérdidas tributarias en las empresas participantes de la reorganización empresarial, de acuerdo al siguiente detalle:

| Fusión | Pérdida Tributaria M\$ | PPUA M\$ |
|---|------------------------|------------------|
| Inversiones y Asesorías Pascua S.A. - Aguas de Antofagasta S.A. | 3.170.258 | 665.754 |
| Inversiones y Asesorías Hanover S.A. - Inversiones y Asesorías Pascua S.A. | 522.113.165 | 9.213.831 |
| Aguas de Antofagasta S.A. (Ex Inv. Ases. Corvina S.A.) - Inversiones y Asesorías Hanover S.A. | 99.444.548 | - |
| Total Consolidado | 624.727.971 | 9.879.585 |

Pasivos por impuestos corrientes:

| Concepto | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Impuestos mensuales IVA | 1.410.510 | 2.296.447 |
| Impuestos Anuales Renta | - | 8.343.494 |
| Pagos y créditos provisionales sobre impuesto a la renta | (302.231) | (9.555.288) |
| Total Pasivos por impuestos corrientes | 1.108.279 | 1.084.653 |

NOTA 24: IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Impuesto a las Ganancias:

Las disposiciones fiscales aplicables y vigentes, establecen lo siguiente:

La tasa nominal del impuesto sobre la renta a las ganancias, son:

- Año Comercial 2015: 22,5%
- Año Comercial 2016: 24%
- Año Comercial 2017: 25,5%
- Año Comercial 2018 y siguientes: 27%

El Impuesto a la renta reconocido en resultados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente;

| Ingreso/Gasto por impuesto corrientes e impuestos diferidos | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|--------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Impuestos Corrientes | | |
| Gasto por impuesto corriente | (9.655) | (18.799) |
| Otros Ingresos por impuestos corrientes | - | - |
| Ingreso por impuestos corrientes año 2015 | 301.305 | 55.924 |
| Total ingresos (pérdida) por impuestos corriente, neto | 291.650 | 37.125 |
| Impuestos Diferidos | | |
| Ganancia / (Pérdida) por impuestos diferidos | (8.071.917) | 1.144.896 |
| Total ingresos (pérdida) por impuestos diferidos, neto | (8.071.917) | 1.144.896 |
| Ingresos (pérdida) por impuestos a las ganancias | (7.780.267) | 1.182.021 |

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

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

| Conciliación Impuestos a las Ganancias | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|--------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Utilidad / (Pérdida) financiera antes de impuestos a las ganancias | 20.263.540 | (41.423.769) |
| Impuesto a la renta según tasa vigente | (4.863.250) | 9.320.348 |
| Más (Menos) | | |
| Recuperación PPUA reclasificación a Plusvalía | - | (6.646.337) |
| Diferencias permanentes | (4.138.841) | (1.491.990) |
| Otros impuestos | (9.655) | - |
| Impuesto renta año anterior | 301.305 | - |
| Recuperación PPUA reclasificación a Plusvalía | - | - |
| Efecto diferencias temporarias | 930.174 | - |
| Total Conciliación Gastos por impuestos a las Ganancias | (7.780.267) | 1.182.021 |

Conciliación entre la tasa impositiva fiscal y la tasa impositiva efectiva:

| Conciliación de la Tasa Efectiva | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|--------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Tasa Impositiva Legal | 24,0% | 22,5% |
| Recuperación PPUA reclasificación a Plusvalía | 0,0% | -16,0% |
| Diferencias permanentes | 20,4% | -3,6% |
| Otros impuestos | 0,05% | 0,0% |
| Impuesto renta año anterior | -1,5% | 0,0% |
| Efecto diferencias temporarias | -4,6% | 0,0% |
| Total ajuste a la tasa impositiva legal | 14,4% | -19,6% |
| Tasa Impositiva Efectiva | 38,4% | 2,9% |

Información sobre Activos y Pasivos por impuestos diferidos:

El detalle de los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

| Activos y Pasivos por impuestos diferidos | Tipo Diferencia | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|-----------------|---------------------|---------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Provisión deudores Incobrables | Activo | 801.595 | 684.358 |
| Provisión Vacaciones | Activo | 138.119 | 125.480 |
| Indemnización Años de servicios | Activo | 639.958 | 461.087 |
| Provisión cierre Capital de Trabajo | Activo | 486.241 | 416.854 |
| Otras Provisiones | Activo | 73.633 | 87.677 |
| Ingresos anticipados | Activo | 27.703 | 22.582 |
| Diferencia activo financiero tributario | Activo | 598.701 | 597.537 |
| Pérdida tributaria | Activo | 978.187 | 1.144.896 |
| Reposición castigo incobrables | Activo | 404.629 | - |
| Otros | Activo | 161.452 | 110.689 |
| Sub total Activos | | 4.310.218 | 3.651.160 |
| Gastos anticipados | Pasivo | - | (66.066) |
| Amortizaciones | Pasivo | (14.068.311) | (14.665.064) |
| Distribución del Precio Pagado PPA | Pasivo | (46.487.067) | (49.051.833) |
| Otros | Pasivo | (296.480) | (285.561) |
| Sub total Pasivos | | (60.851.858) | (64.068.524) |
| Total | | (56.541.640) | (60.417.364) |

Los activos (pasivos) de impuestos diferidos se derivan de los siguientes movimientos:

| Movimientos por impuestos diferidos | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldos inicial impuestos diferidos | (60.417.364) | - |
| Adquiridos en reorganización empresarial | - | (11.462.453) |
| Distribución de precio pagado PPA (1) | - | (50.099.694) |
| Ajustes a plusvalía | 11.854.163 | - |
| Cargos impuesto diferido pérdida tributaria | (166.709) | - |
| Abono otras diferencias temporales | (7.905.208) | - |
| Ingreso del año en resultados | - | 1.144.896 |
| Ingreso/(cargo) del año en patrimonio | 93.478 | (113) |
| Total movimientos por impuestos diferidos | 3.875.724 | (60.417.364) |
| Saldo Final impuestos diferidos | (56.541.640) | (60.417.364) |

- (1) La Sociedad ha reconocido, en año 2015, impuestos diferidos por los ajustes en Activos e Intangibles originados en el proceso de Distribución del Precio Pagado (PPA – Ver Nota 2), por un total de M\$ 50.099.694, el cual netea los valores reconocidos como activos intangibles.

A la fecha, la Sociedad se encuentra en proceso de revisión por parte del Servicio de Impuestos Internos (SII), respecto de sus declaraciones de impuestos de los años tributarios 2013 al 2016. Se estima que en caso de existir liquidaciones por diferencias de impuestos, estas no serán significativas.

NOTA 25: MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad realizó un gasto por Materias primas y consumibles utilizados, según se indican en el siguiente detalle:

| Materias primas y consumibles utilizados | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Energía | 6.364.508 | 124.526 |
| Productos químicos | 1.702.276 | - |
| Materiales desaladora | 415.906 | 3.364 |
| Combustibles | 395.357 | 30 |
| Materiales diversos | 9.269 | 198 |
| Material de oficina | 235.015 | 3.456 |
| Materiales para redes | 263.461 | 3.585 |
| Materiales para equipos | 33.536 | 981 |
| Total | 9.419.328 | 136.140 |

El gasto por energía corresponde en su mayoría a la energía utilizada por la Planta Desaladora La Chimba, la cual demanda gran cantidad de ésta para llevar a cabo el proceso de desalación de Agua Marina. El proveedor abastecedor de la energía es Engie Energía Chile S.A.

NOTA 26: OTROS GASTOS POR NATURALEZA

La composición de los otros gastos por naturaleza presentados en el Estado de Resultado Integral, es el siguiente:

| Concepto | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------------|-------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Servicios de terceros | 7.809.805 | 179.466 |
| Mantenciones | 7.175.744 | 75.289 |
| Gastos Generales | 2.809.554 | 735.489 |
| Otros gastos | 1.413.205 | - |
| Multas e indemnizaciones | 425.477 | - |
| Fletes y seguros | 725.893 | - |
| Total | 20.359.678 | 990.244 |

NOTA 27: COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad presenta los siguientes costos financieros:

| Costos financieros | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Intereses por financiamiento | 13.606.651 | 4.082.473 |
| Intereses IAS actuariales | 28.817 | 623 |
| Intereses por boletas en garantía | 12.569 | - |
| Total costos financieros | 13.648.037 | 4.083.096 |

Los intereses por financiamiento corresponden a intereses por préstamos bancarios de Banco Estado y Scotiabank, los que son valorizados a costo amortizado y cuyos intereses se reconocen una vez devengados.

NOTA 28: DIFERENCIA DE CAMBIO

Durante el año 2016, la Sociedad presenta los siguientes saldos en resultado, a consecuencia de variaciones en tipos de cambio:

| Diferencia de cambio | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|------------------------------|------------------|---------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Préstamos en dólares (1) | 1.153.652 | (37.795.944) |
| Activos en moneda extranjera | (2.813) | 2.919 |
| Total | 1.150.839 | (37.793.025) |

(1) Al 31 de diciembre 2015, la diferencia de cambio corresponde a préstamo en dólares americanos por un valor MUS\$33.700 otorgado por Inversiones y Asesorías South Water SpA, al 31 de diciembre de 2016, su monto es de MUS\$26.261.

NOTA 29: RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad presenta el siguiente resultado por unidades de reajuste:

| Unidad de Reajuste | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------------------|--------------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Reajuste préstamos en UF | (1.348.144) | - |
| Reajuste activos por impuestos | 136.455 | - |
| Reajuste préstamos al personal | 5.064 | - |
| Total | (1.206.625) | - |

NOTA 30: MONEDA EXTRANJERA

En el siguiente detalle se presentan los activos y pasivos que posee la Sociedad según tipo de moneda.

| ACTIVOS | Tipo Moneda | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| | | M\$ | M\$ |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | CLP | 2.613.549 | 7.622.859 |
| | USD | 22.799 | 315.549 |
| | EUR | 383 | 312 |
| Otros activos financieros corrientes | CLP | 170.894 | 146.877 |
| Otros activos no financieros, corriente | CLP | 575.948 | 309.919 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | CLP | 14.397.479 | 14.956.128 |
| | UF | 81.708 | 111.605 |
| Inventarios | CLP | 1.691.824 | 1.511.407 |
| Activos por impuestos corrientes | CLP | 12.963.439 | 11.662.686 |
| Activo no corriente mantenidos para la venta | CLP | 10.346 | 10.346 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | UF | 4.450.913 | 4.117.206 |
| Otros activos no financieros no corrientes | CLP | 1.471.685 | - |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes | CLP | 21.288 | 93.393 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente | CLP | - | 1.953.612 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | CLP | 317.020.615 | 298.069.590 |
| Plusvalía | CLP | 344.150.020 | 355.519.634 |
| Propiedades, planta y equipo | CLP | 32.555.226 | 35.968.451 |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVOS | Tipo Moneda | 31-12-2016 | 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 | 13.439.337 | 4.030.714 | 9.408.623 | - | - | - |
| | UF | 7.179.336 | 2.570.029 | 4.609.307 | - | - | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | CLP | 8.273.993 | 6.453.715 | 1.820.278 | - | - | - |
| Otras provisiones a corto plazo | CLP | 540.600 | - | 540.600 | - | - | - |
| Pasivos por impuestos corrientes | CLP | 1.108.279 | 1.108.279 | - | - | - | - |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | CLP | 2.261.490 | - | 2.261.490 | - | - | - |
| Otros pasivos no financieros corrientes | CLP | 92.251 | - | 92.251 | - | - | - |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | CLP | 261.973.250 | - | - | 261.973.250 | - | - |
| | UF | 38.384.772 | - | - | 21.117.017 | 17.267.755 | - |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente | USD | 17.580.670 | - | - | 17.580.670 | - | - |
| Otras provisiones a largo plazo | CLP | 1.800.891 | - | - | - | - | 1.800.891 |
| Pasivo por impuestos diferidos | CLP | 56.541.640 | - | - | - | - | 56.541.640 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | CLP | 2.372.992 | - | - | - | - | 2.372.992 |
| | UF | 130.344 | - | - | - | - | 130.344 |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVOS | Tipo Moneda | 31-12-2015 | 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 | 7.715.390 | - | 7.715.390 | - | - | - |
| | UF | 6.299.678 | 2.511.968 | 3.787.710 | - | - | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | CLP | 8.897.525 | 7.029.045 | 1.868.480 | - | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente | CLP | 155.057 | - | 155.057 | - | - | - |
| Otras provisiones a corto plazo | CLP | 224.376 | - | 224.376 | - | - | - |
| Pasivos por impuestos corrientes | CLP | 1.084.653 | 1.084.653 | - | - | - | - |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | CLP | 2.146.076 | 2.146.076 | - | - | - | - |
| Otros pasivos no financieros corrientes | CLP | 60.431 | - | 60.431 | - | - | - |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | CLP | 265.955.428 | - | - | 265.955.428 | - | - |
| | UF | 43.772.577 | - | - | 11.840.127 | 15.046.833 | 16.885.617 |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente | USD | 23.932.494 | - | - | 23.932.494 | - | - |
| Otras provisiones a largo plazo | CLP | 1.546.823 | - | - | - | - | 1.546.823 |
| Pasivo por impuestos diferidos | CLP | 60.417.364 | - | - | - | - | 60.417.364 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | CLP | 1.730.279 | - | - | - | - | 1.730.279 |
| | UF | 143.689 | - | - | - | - | 143.689 |

NOTA 31: MEDIO AMBIENTE

Medio Ambiente

El año 2016 se desarrollaron los siguientes proyectos medioambientales:

1) RCA's

Se obtuvo aprobación de la DIA para la planta desaladora de Tocopilla. RCA N° 194/16.

Se ingresó una pertinencia por el segundo ducto Desaladora la Chimba, la cual resuelve el No ingreso al SEIA.

2) Permisos ambientales

El año 2016 se realiza la tramitación de diversos permisos ambientales y mixtos, en los distintos organismos:

- Se tramitó PAS 119 Pesca Investigación, Desaladora la Chimba.

3) Planes de Vigilancia Ambiental

Para mantener el cumplimiento normativo y de compromisos ambientales se realizó diversos monitoreos y estudios durante el año 2016, tales como:

- Plan de Vigilancia Ambiental Desaladora La Chimba (estudio bentónico, fitoplanctónico, incluye video).
- Monitoreo de pozos de muestreo de antiguo relleno de seguridad de lodos arsenicados.

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 a 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, 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.

El 2016 se incorporó 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

Para dar cumplimiento al D.S. 609, el 2016 se realizaron dos campañas semestrales de monitoreo de Actividades Económicas en Antofagasta, Calama y Tocopilla. La campaña del primer semestre fue realizada

a 83 establecimientos entre los meses de Mayo y Junio y en el segundo semestre fue realizado a 43 establecimientos en el mes de Noviembre y en revisión en el mes de diciembre.

7) Sustancias y residuos peligrosos

- Se está implementando las bodegas de residuos y sustancias peligrosas en planta desaladora, Se están realizando modificaciones en bodega de cloruro férrico plantas de filtro de Salar del Carmen, que cumplen con la normativa vigente.
- Se continúa el sistema SISQUIM para el control de los almacenamientos de sustancias peligrosas, incorporando para el 2017 el control de residuos peligrosos, en PFSC, PFCT y Desaladora La Chimba.
- Se obtuvo permisos de funcionamiento de almacenamiento de residuos peligrosos en Sierra Gorda y Baquedano
- Se tramitó autorización plan de manejo lodos PTAS Sierra Gorda.(en trámite)

8) Certificación ISO 14.001:

Se mantiene la certificación ISO 14.001:2004, para el alcance determinado por el sistema de recolección y tratamiento de aguas servidas en todas las ciudades donde opera la Sociedad, incluyendo agencias zonales y edificio corporativo.

9) Monitoreo Olores

Se han realizado monitoreos en la planta de Tratamiento AS Taltal, AS Tocopilla, además de emergencias o requerimientos de la autoridad, como sector Liceo Industrial, Sector Población Militar y Casino Enjoy, Sector Coca Cola.

NOTA 32: INVERSIONES NO REMUNERADAS

La Sociedad ha reconocido bajo el rubro “Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes”, 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 diciembre de 2016, el valor nominal estimado de la cuenta por cobrar se determinó en M\$ 10.301.129.- (UF 390.964,66) al término del contrato en diciembre de 2033, el cual se presenta a su valor actual de M\$4.450.913, descontado a una tasa nominal de 5,06% y se presenta en Otros activos financieros no corrientes.

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 | |
|------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| | Valor presente en M\$ | Valor en UF |
| 2004 | 116.725 | 4.217 |
| 2005 | 63.515 | 2.294 |
| 2006 | 501.739 | 18.126 |
| 2007 | 252.369 | 9.117 |
| 2008 | 674.033 | 24.350 |
| 2009 | 1.174.982 | 42.447 |
| 2010 | 344.342 | 12.440 |
| 2011 | 128.742 | 4.651 |
| 2012 | 24.391 | 881 |
| 2013 | 473.263 | 17.097 |
| 2014 | 696.812 | 25.026 |
| Totales | 4.450.913 | 160.646 |

Las inversiones anuales realizadas por la Sociedad, inicialmente se reconocen en ítem Activos Intangibles, y/o Propiedad Planta y equipos, luego una vez determinado el monto que excede el plazo de la concesión, parte de estas inversiones (monto recuperable al final de la concesión) es reclasificado al ítem “Otros activos financieros no corrientes”.

Respecto de las inversiones realizadas en año 2015, e informadas en año 2016, a la fecha la Sociedad y Econsa Chile, no han concluido el proceso de revisión y acuerdo de inversiones que deben formar parte de este registro (Inversión No Remunerada).

NOTA 33: ACUERDOS DE CONCESIÓN DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad es operadora de la siguiente concesión:

| 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 | REGION DE ANTOFAGASTA | 30 AÑOS | 18 AÑOS |

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. – Econsa 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.

Este contrato fue el resultado del proceso de licitación pública realizado por la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. con el objeto de transferir su derecho de explotación de las concesiones sanitarias donde era titular dentro de la Región de Antofagasta. En dicho proceso de licitación, la Sociedad Matriz de Aguas de Antofagasta S.A., Sociedad Inmobiliaria Punta de Rieles Ltda. (actual Inversiones Punta de Rieles Ltda.), presentó oferta económica la que fue aceptada con fecha 25 de noviembre de 2003, procediendo en consecuencia a formar la Sociedad que estaría a cargo de dicha concesión, naciendo de esta forma Aguas de Antofagasta S.A.

Con fecha 2 de junio 2015, los accionistas de Aguas de Antofagasta S.A. (Inversiones Punta de Rieles Ltda. y Ferrocarril de Antofagasta a Bolivia) venden la Sociedad a Inversiones y Asesorías Pascua S.A. e Inversiones y Asesorías Hanover S.A., donde la primera de estas y producto de una reorganización empresarial (ver Nota 3) absorbe a Aguas de Antofagasta S.A., para luego ser absorbida por Inversiones y Asesorías Hanover S.A. y finalmente esta última ser absorbida por Inversiones y Asesorías Corvina S.A. (actual Aguas de Antofagasta S.A.). Operaciones que cuentan con las respectivas aprobaciones de ECONSSA S.A. y la Superintendencia de Servicios Sanitarios bajo ciertas condiciones exigidas por estas, y que habiéndose cumplido permiten que Aguas de Antofagasta S.A. (Ex - Inversiones y Asesorías Corvina S.A.) continúe operando y explotando la concesión sanitaria.

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.

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 (ver Nota 32).

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 34: COMPROMISOS FUTUROS

La Sociedad estima que durante el año 2016, 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 | 31-12-2016 |
|--|------------------|
| | M\$ |
| Mejoramiento Planta Desaladora | 682.342 |
| Mejoramiento estanques de agua | 426.645 |
| Refuerzos redes agua potable | 283.281 |
| Renovación de equipos | 233.798 |
| Mejoramiento captaciones de agua | 187.510 |
| Mejoramiento planta tratamiento agua potable | 174.294 |
| Planta elevadora aguas servidas | 137.418 |
| Mejoramiento conducciones agua potable | 113.408 |
| Conexión plantas elevadoras agua potable | 60.650 |
| Sistema de información | 56.129 |
| Totales | 2.355.475 |

NOTA 35: HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.

Con fecha 26 de enero de 2017, se produjo un evento de emergencia mayor, debido a la rotura de la tubería de gran diámetro, denominada "Alimentadora Sur" en la ciudad de Antofagasta. La Sociedad se encuentra en proceso cuantificación de daños, por los cuales tiene seguros comprometidos.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 10 de Febrero de 2017, 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 diciembre de 2016.

