



**SEPRA**

# **MEMORIA 2021**

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LO PRADO S.A.**

# INDICE

|   |    |
|---|----|
| ❖ CARTA DEL PRESIDENTE                              | 4  |
| ❖ IDENTIFICACION DE LA EMPRESA                      | 5  |
| ❖ DIRECTORIO Y ADMINISTRACION                       | 6  |
| ❖ Objeto Social                                     | 7  |
| ❖ Constitución legal de la Empresa                  | 7  |
| ❖ Inscripción en el Registro de Valores             | 7  |
| ❖ Propiedad y control de la Sociedad                | 8  |
| ❖ COLABORADORES                                     | 10 |
| ❖ Personas  | 10 |
| ❖ Dotación  | 10 |
| ❖ Capacitación                                      | 11 |
| ❖ ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD             | 12 |
| ❖ Reseña histórica                                  | 12 |
| ❖ Factores de riesgo                                | 12 |
| ❖ Riesgo del negocio sanitario                      | 12 |
| ❖ Gestión del riesgo financiero                     | 13 |
| ❖ Políticas de Inversión y Financiamiento           | 13 |
| ❖ PRINCIPALES ACTIVOS                               | 14 |
| ❖ Políticas de dividendos                           | 14 |
| ❖ Remuneraciones del directorio                     | 14 |
| ❖ CLIENTES DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO ACTIVOS | 15 |
| ❖ FACTURACIÓN DE AGUA POTABLE Y ALCAN TARILLADO     | 15 |
| ❖ Responsabilidad social empresarial                | 16 |

## INDICE

|   |    |
|---|----|
| ❖ ESTADOS FINANCIEROS                                     | 18 |
| ❖ Entidad que reporta                                     | 23 |
| ❖ Bases de preparación                                    | 24 |
| ❖ Políticas contables significativas                      | 25 |
| ❖ Nuevos pronunciamientos contables                       | 42 |
| ❖ Gestion de riesgo                                       | 43 |
| ❖ Cambio en las políticas contables significativas        | 47 |
| ❖ Efectivo y equivalente al efectivo                      | 48 |
| ❖ Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar         | 48 |
| ❖ Información sobre partes relacionadas                   | 50 |
| ❖ Inventarios   | 52 |
| ❖ Activos intangibles distintos de la plusvalía           | 52 |
| ❖ Propiedades plantas y equipos                           | 53 |
| ❖ Otros activos no financieros corrientes y no corrientes | 55 |
| ❖ Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos         | 56 |
| ❖ Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes    | 58 |
| ❖ Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 62 |
| ❖ Información a revelar sobre el patrimonio neto          | 63 |
| ❖ Ingresos por actividades ordinarias                     | 63 |
| ❖ Materias primas y consumibles utilizados                | 65 |
| ❖ Otros gastos por naturaleza                             | 65 |
| ❖ Gastos por beneficios a los empleados                   | 65 |

# INDICE

|  |    |
|--|----|
| ❖ Depreciación                                 | 66 |
| ❖ Resultados Financieros                       | 66 |
| ❖ Gerantias y restricciones                    | 66 |
| ❖ Litigios y otros                             | 67 |
| ❖ Medio Ambiente                               | 67 |
| ❖ Moneda extranjera                            | 67 |
| ❖ Sanciones                                    | 67 |
| ❖ Hechos posteriores                           | 67 |
| ❖ ANALISIS RAZONADO                            | 69 |
| ❖ Estados financieros                          | 69 |
| ❖ Análisis del estado de resultados integrales | 69 |
| ❖ Riesgo de Mercado                            | 71 |
| ❖ Análisis de índices                          | 71 |
| ❖ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES      | 73 |
| ❖ DECLARACION DE RESPONSABILIDAD               | 73 |

## CARTA DEL PRESIDENTE

Señores Accionistas:

Señores Accionistas:

Me es grato poner a su disposición la Memoria Anual y Estados Financieros Individuales de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A., correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Durante el año 2021 hemos tenido que convivir con la pandemia que ha afectado a todo el mundo desde el año 2020, donde nos hemos visto en la obligación de adaptarnos a restricciones que nos han afectado laboral y personalmente. Este año hemos podido garantizar la calidad y continuidad de los servicios que prestamos a más de 3.189 clientes, a pesar de la continuidad de la pandemia.

Desde el punto de vista financiero, la utilidad de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. fue de M\$ 655.003 para el ejercicio 2021. Y la razón de endeudamiento bajó de 4,2 a 1,9, reportando una mejor solidez patrimonial de la compañía.

Finalmente, quisiera agradecer a todos y cada uno de los trabajadores y trabajadoras de las empresas por su compromiso y dedicación demostrados durante estos años tan difíciles de pandemia e inestabilidad social.

Muchas Gracias



Felipe Galilea Vial

Presidente Directorio de Aguas San Pedro S.A.

## IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

### RAZON SOCIAL

- Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A

### RUT

- 96.669.530-7

### TIPO DE SOCIEDAD

- Anónima Cerrada

### INSCRIPCION EN REGISTRO DE VALORES

- Nro.474 entidades informantes

### DIRECCIONES

- Los Maños 6395, San Pedro de la Paz
- Avenida el canal 19999 local 2, Ciudad de los Valles, Pudahuel

### TELEFONOS

- 2-26014493
- 41-3161460

### SITIO WEB

- [www.sepra.cl](http://www.sepra.cl)

### MAIL

- [atc3@aspsa.cl](mailto:atc3@aspsa.cl)

## DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN

### **FELIPE GALILEA VIAL**

Ingeniero Comercial  
Presidente del Directorio

### **PABLO GALILEA VIAL**

Abogado  
Director

### **ALVARO TAPIA BRAVO**

Ingeniero Civil  
Director

### **PEDRO ERRAZURIZ DOMINGUEZ**

Ingeniero Civil  
Director

### **GONZALO SOROLLA PARKER**

Ingeniero Civil Mecanico  
Director

### **JUAN JOSE INZUNZA PALMA**

Ingeniero Civil  
Gerente General

## **Objeto Social**

La Sociedad tendrá por objeto único exclusivo la explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas y demás prestaciones relacionadas con estas actividades.

## **Constitución legal de la Empresa**

Empresa de Servicios Lo Prado S.A. , fue constituida por escritura pública de fecha 19 de Mayo del 1993 otorgada por el notario público de Santiago de Chile señor Alvaro Bianchi Rosas, el extracto de la misma fue inscrita a fojas 10827 N° 8936 del registro de comercio de Santiago, correspondiente al año 1993, publicado en diario oficial de fecha 3 de Junio 1993.

## **Inscripción en el Registro de Valores**

Para dar cumplimiento al DFL Nro.382 y N° 70 de 1988 del Ministerio de Obras Públicas (MOP), la sociedad realiza inscripción en el registro de Valores con el número 474 de fecha 31 de Octubre de 2017, y en consecuencia se encuentra bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)



## Propiedad y Control de la Sociedad

La sociedad Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A (en adelante indistintamente también “SEPRA” o la “EMPRESA DE SERVICIOS”) fue constituida por escritura pública de fecha 19 de mayo de 1993, otorgada en la Notaría de Santiago de don Álvaro Bianchi Rosas, habiéndose inscrito un extracto de la misma a fojas 10.827 N° 8.936 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 1993, publicado en el Diario Oficial de fecha 3 de junio del mismo año. Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. fue constituida con un capital de M\$ 1.000 de pesos divididos en 1.000 acciones.

A esta fecha, los estatutos de SEPRA han sido objeto de modificaciones de que dan cuenta las siguientes escrituras públicas:

- (a) escritura pública otorgada con fecha 25 de julio de 2001, en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha, a que se redujo el acta de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 12 de julio de 2001;
- (b) escritura pública otorgada con fecha 31 de diciembre de 2003, en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha, a que se redujo el acta de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 26 de diciembre de 2003, en la que se acordó aumentar capital de \$1.734.772.- dividido en 1.000 acciones a la suma de \$1.052.229.772.- dividido en 1.051.495 acciones nominativas, misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado;
- (c) escritura pública otorgada con fecha 7 de mayo de 2009, en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha, a que se redujo el acta de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con esa misma fecha, en la que se acordó aumentar capital de \$1.334.317.769.-, dividido en 1.051.495 acciones, a la suma de \$2.742.901.769.-, dividido en 2.460.079 acciones nominativas, misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado;
- (d) escritura pública otorgada con fecha 6 de junio de 2016, en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha, a que se redujo el acta de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 16 de mayo de 2016;

(e) escritura pública otorgada con fecha 26 de diciembre de 2016, en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, a que se redujo el acta de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 2 de diciembre de 2016, en la que se acordó aumentar el capital de la sociedad de la suma de \$2.883.939.000.- que corresponde a \$2.742.901.769.- que conforme a IFRS actualmente asciende a \$2.883.939.000.-; dividido en 2.460.079 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, en la suma de \$600.000.000.-, mediante la emisión de 600.000 nuevas acciones ordinarias, nominativas, de una misma y única serie y sin valor nominal, para su suscripción y pago en el precio de \$1.000.- por acción, que se suscriben y pagan en la forma acordada en la referida Junta; quedando el capital en la suma de \$3.483.939.000.- dividido en 3.060.079 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal..

Al cierre del periodo 2021 su composición accionaria es la siguiente;

| <b>Accionistas</b>            | <b>Rut</b>   | <b>Acciones</b>  | <b>Porcentaje</b> |
|-------------------------------|--------------|------------------|-------------------|
| Aguas San Pedro S.A.          | 99.593.190-7 | 3.060.078        | 99,99997%         |
| Inversiones San Agustín Ltda. | 76.207.990-9 | 1                | 0,00003%          |
| <b>Totales</b>                |              | <b>3.060.079</b> | <b>100,00%</b>    |

La Sociedad Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. se encuentra inscrita en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) con el N°474. Es una Sociedad de giro exclusivo tal como lo establece la legislación para las empresas que participan del sector sanitario y está sujeta a las leyes y reglamentos del sector las cuales son supervisadas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), en conformidad con la Ley N°18.902 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988.

# COLABORADORES

## Personas

Para la Compañía uno de los factores claves del éxito son sus colaboradores, por lo que nos esperamos en tener el personal idóneo para cada función y lograr una mayor eficiencia en nuestros procesos operacionales y administrativos.

## Dotación

### Dotacion Personal 2021 - 2020



Los Trabajadores y trabajadoras son uno de los pilares principales de la empresa, es por esto que nos mantenemos en una constante revisión de las condiciones y posibilidades de desarrollo para nuestros colaboradores.

## Capacitación

En el contexto de fortalecer la excelencia operacional y de gestión al cliente, un punto clave a desarrollar en nuestra empresa es ir aumentando cada vez más las capacitaciones de nuestros trabajadores, y que éstos obtengan una formación adicional para desempeñar mejor sus funciones, ofreciéndoles espacios que los mantengan motivados y actualizados.

Al contar con un personal calificado y productivo nos hace, sin duda, competidores potenciales para aquellas organizaciones del mismo rubro y gracias a esto lograr muchos beneficios que permiten a la organización a mejorar sus utilidades, crear una mejor imagen para los clientes y obtener un grupo de trabajo motivado en inserto en un excelente clima laboral.

Se han realizado una serie de cursos relativos al autocuidado del Trabajador y al cumplimiento de riesgos asociados a la operación y planes de mitigación de accidentes laborales como también de inducción en actualización de normativa Sanitaria, de los cuales podemos mencionar:

- Capacitación procedimiento distribución de combustible
- Capacitación exposición radiación ultravioleta
- Capacitación procedimiento trabajo en altura física.
- Capacitación procedimiento de seguridad en limpieza de pozos y bombas.
- Capacitación procedimientos de espacios confinados
- Capacitación procedimiento trabajo seguro con sustancia peligrosa
- Capacitación uso obligatorio de elementos de protección personal.
- Capacitación procedimiento plan de contingencias ante emergencias, accidentes y derrames.
- Difusión protocolo COVID-19
- Plan de contingencia COVID-19
- Protocolo COVID 19, plan de emergencia
- Protocolo Tmert
- Uso correcto del Extintor

## ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD

### **Reseña Histórica:**

Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. nace en 1993. Es una sociedad de giro exclusivo tal como lo establece la legislación para las empresas que participan del sector Sanitario y está sujeta a las Leyes y Reglamentos del Sector las cuales son supervisadas por la Superintendencia del ramo. Inicia sus operaciones el 1 de Junio del año 2004.

A la fecha la sociedad se encuentra operando y realizando la explotación de los servicios de Producción y Distribución de Agua Potable y la Recolección y Tratamiento de Alcantarillado en las concesión de Pudahuel la que está ubicada en ciudad del los Valles , Pudahuel, Region Metropolitana.

Mediante Decreto MOP N°49 del 28 de Marzo 1994 se concede la concesión Pudahuel, sector denominado Lomas de Aguirre ruta 68, comuna de Pudahuel, Region Metropolitana .

### **Factores de Riesgo:**

Las actividades de la Sociedad están expuestas a riesgos propios del negocio sanitario y financiero. El directorio revisa los principales riesgos e incertidumbres que enfrenta el negocio y para dicho proceso evaluación utiliza los procesos de administración de riesgo que posee la Sociedad, los cuales están diseñados para salvaguardar los activos y administrar más que eliminar , los riesgos importantes para el logro de los objetivos del negocio.

### **Riesgo del Negocio Sanitario**

Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Sociedad tales como el ciclo económico, hidrología, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria, cambios en la regulación y niveles de precios de los combustibles. También dentro de esta categoría están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos, fallas en equipos y mantención.

## **Gestión del riesgo financiero**

Los riesgos financieros de la Sociedad que incluyen tasa de interés, inflación, riesgo de crédito y de liquidez, son administrados dentro de un marco de políticas e instrucciones autorizadas por el Directorio. Estas políticas incluyen definiciones que instruyen sobre los límites aceptables de los riesgos, las métricas para la medición del riesgo y la frecuencia del análisis del mismo. La función de la Gerencia de Administración y Finanzas es administrar estas políticas e incluyen también proveer reportes financieros internos los cuales analizan la exposición dependiendo del grado o tamaño que tengan, así como coordinando el acceso a los mercados financieros nacionales.

## **Políticas de Inversión y Financiamiento**

Políticas de inversión existentes, están destinadas con el Plan de Desarrollo establecido por la Superintendencia de Servicios Sanitarios. El financiamiento que llevado a cabo por la empresa es principalmente el financiamiento propio y el Aportes de Financiamiento Reembolsables (AFR), los cuales se encuentran regulados por el manual dictado por la misma Superintendencia en la resolución SISS N° 1909/04.



## PRINCIPALES ACTIVOS

El principal activo de Sepra S.A. son las concesiones, las que le permiten participar del negocio sanitario. En segundo orden y supeditado a este activo están los bienes afectos, es decir todos los bienes que permiten operar y dar continuidad al servicio, como plantas de tratamiento, redes de agua y alcantarillado, plantas elevadoras de aguas servidas, los pozos de captación de aguas y los derechos de aguas.

### Principales Inversiones en el periodo 2021

Se ejecuta construcción estanque de agua potable V= 1500 M3 recinto de producción ciudad de los valles. Comuna Pudahuel .

### Política de Dividendos

La Sociedad pagará dividendos exclusivamente de las utilidades liquidas del ejercicio, o de las retenidas. Si la Sociedad tuviere pérdidas acumuladas, las utilidades del ejercicio se destinarán primeramente a absorberlas . En el futuro el reparto corresponderá al 30% de las utilidades según lo establece la Ley de Sociedades Anónimas.

### Remuneraciones del Directorio

El directorio no ha percibido remuneraciones durante el periodo informado.

## CLIENTES AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO FACTURADOS

Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. al 31 de diciembre de 2021 llego a la cantidad de 3.189 clientes facturados por servicios periódicos de agua potable, alcantarillado y tratamiento de aguas servidas.

A continuación se muestra la cantidad de clientes de agua potable de la Compañía distribuidos de los periodos 2021 y 2020:

| <b>CANTIDAD DE CLIENTE SEPRA S.A.</b>    |                 |                 |                           |                    |
|--|-----------------|-----------------|---------------------------|--------------------|
| <b>Concesión de servicios sanitarios</b> | <b>Año 2021</b> | <b>Año 2020</b> | <b>Variación cantidad</b> | <b>Variación %</b> |
| <b>Sepra</b>                             | 3.189           | 3.189           | 0                         | -0.00%             |
| <b>Total Sepra S.A.</b>                  | <b>3.169</b>    | <b>3.189</b>    | <b>0</b>                  | <b>-0,00</b>       |

## FACTURACIÓN DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO

### Facturación de servicios periódicos

Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A., cerró el periodo 2021 con un total facturado, por concepto de servicios periódicos (regulados) asociados a los servicios de agua potable, alcantarillado y tratamiento de aguas servidas, de M\$ 1.410.684 Netos, lo que se traduce en un incremento respecto al periodo 2020 de M\$51.578 Netos, equivalentes a un 4% de crecimiento en la facturación periodica

A continuación se muestra el detalle de la facturación Neta en M\$ Sepra S.A. durante los periodos 2020 y 2021:

| <b>FACTURACION EN M\$ NETO SEPRA S.A.</b> |                  |                  |                  |                    |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Concesión de servicios sanitarios</b>  | <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b>  | <b>Variación</b> | <b>Variación %</b> |
| <b>Sepra</b>                              | 1.359.106        | 1.410.684        | 51.578           | 4%                 |
| <b>Total Sepra S.A.</b>                   | <b>1.359.106</b> | <b>1.410.684</b> | <b>51.578</b>    | <b>4%</b>          |



## SEBRA S.A. Y LA COMUNIDAD

### **Responsabilidad Social Empresarial**

Sepra S.A. es una empresa de servicio, comprometida y dedicada al apoyo y desarrollo de nuestros clientes y comunidades, enfocándonos siempre en acciones que permitan ayudar y generar valor a los sectores de nuestras concesiones.



**SEPPRA**

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

| ACTIVOS   |      | 2021      | 2020      |
|---|------|-----------|-----------|
|   | Nota | M\$       | M\$       |
| Activos corrientes:                                   |      |           |           |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                   | 7    | 249.429   | 61.964    |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 8    | 388.582   | 291.675   |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas           | 9    | 112.118   | 346.791   |
| Inventarios   | 10   | 24.587    | 16.796    |
| Activos por impuestos corrientes                      |      | 168.585   |           |
| Otros activos no financieros                          | 13   | 537       | 1.013     |
| Total de activos corrientes                           |      | 943.838   | 718.239   |
| Activos no corrientes:                                |      |           |           |
| Activos intangibles distintos a la plusvalía          | 11   | 45.154    | 45.154    |
| Propiedades plantas y equipos, neto                   | 12   | 5.067.021 | 4.803.832 |
| Activos por impuestos diferidos                       | 14   | 822.400   | 971.421   |
| Total de activos no corrientes                        |      | 5.934.575 | 5.820.407 |
| Total de activos                                      |      | 6.878.413 | 6.538.646 |

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA ,CONTINUACION

| PASIVOS Y PATRIMONIO                                     |      | 2021             | 2020             |
|--|------|------------------|------------------|
|  | Nota | M\$              | M\$              |
| Pasivos corrientes:                                      |      |                  |                  |
| Otros pasivos financieros corrientes                     | 15   | 11.062           | 56.849           |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar  | 16   | 357.421          | 180.517          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas               | 9    | 475.616          | 919.514          |
| Pasivos por impuestos corrientes                         | 14   | 1.690            | 2.636            |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                          |      | <b>845.789</b>   | <b>1.159.516</b> |
| Pasivos no corrientes:                                   |      |                  |                  |
| Otros pasivos financieros no corrientes                  | 15   | 124.687          | 127.262          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes | 9    | 3.532.462        | 4.004.139        |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                       |      | <b>3.657.149</b> | <b>4.131.401</b> |
| <b>Total pasivos</b>                                     |      | <b>4.502.938</b> | <b>5.290.917</b> |
| Patrimonio:  |      |                  |                  |
| Capital emitido  | 17   | 3.483.939        | 3.483.939        |
| Resultados acumulados                                    | 17   | (1.108.464)      | (2.236.210)      |
| <b>Total patrimonio</b>                                  |      | <b>2.375.475</b> | <b>1.247.729</b> |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                        |      | <b>6.878.413</b> | <b>6.538.646</b> |

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA

| ESTADOS DE RESULTADOS                                    |      | 2020           | 2019             |
|--|------|----------------|------------------|
|  | Nota | M\$            | M\$              |
| Ingresos de actividades ordinarias                       | 18   | 1.892.182      | 1.292.419        |
| Otros ingresos por naturaleza                            | 18   | 19.974         | 288.820          |
| Materias primas y consumibles utilizados                 | 19   | (289.518)      | (286.871)        |
| Otros ingresos por naturaleza                            |      | -              | 5.634            |
| Gastos por beneficios a los empleados                    | 21   | (80.509)       | (129.940)        |
| Gastos de depreciación                                   | 22   | (157.011)      | (136.242)        |
| Otros gastos por naturaleza                              | 20   | (429.096)      | (386.133)        |
| Otras ganancias (pérdidas)                               |      | (19.542)       | (2.112)          |
| Ingresos financieros                                     | 23   | 36.010         | 52.181           |
| Costos financieros                                       | 23   | (154.706)      | (43.681)         |
| Resultados por unidad de reajuste                        | 23   | (12.070)       | (47.051)         |
|  |      | <hr/>          | <hr/>            |
| Ganancia (Pérdida) antes de impuesto                     |      | 805.714        | 607.024          |
| Gasto por impuesto a las ganancias                       | 14   | (150.711)      | 968.785          |
|  |      | <hr/>          | <hr/>            |
| Ganancia procedente de operaciones continuadas           |      | 655.003        | 1.575.809        |
| Ganancia procedente de operaciones discontinuadas        |      | -              | -                |
| <b>Ganancia (Pérdida) del ejercicio</b>                  |      | <b>655.003</b> | <b>1.575.809</b> |
|  |      | <hr/>          | <hr/>            |
| Ganancia por acción:                                     |      |                |                  |
| Ganancia por acción básica en operaciones continuadas    |      | 214,05         | 514,95           |
| Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas |      | -              | -                |
|  |      | <hr/>          | <hr/>            |
| <b>Pérdida por acción básica</b>                         |      | <b>214,05</b>  | <b>514,95</b>    |
|  |      | <hr/>          | <hr/>            |

## ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

|                           | Capital<br>emitido | Ganancias<br>(pérdida)<br>acumuladas | Total<br>Patrimonio |
|---------------------------|--------------------|--------------------------------------|---------------------|
|                           | M\$                | M\$                                  | M\$                 |
| Saldo inicial 01-01-2021  | 3.483.939          | (2.236.210)                          | 1.247.729           |
| Cambios de patrimonio:    |                    |                                      |                     |
| Dividendos provisionados  | -                  | 472.743                              | 472.743             |
| Ganancia del ejercicio    | -                  | 655.003                              | 655.003             |
| Saldo final del ejercicio | 3.483.939          | (1.108.464)                          | 2.375.575           |
| Saldo inicial 01-01-2020  | 3.483.939          | (3.339.276)                          | 144.663             |
| Cambios de patrimonio:    |                    |                                      |                     |
| Dividendos provisionados  | -                  | (472.743)                            | (472.743)           |
| Ganancia del ejercicio    | -                  | 1.575.809                            | 1.575.809           |
| Saldo final del ejercicio | 3.483.939          | (2.236.210)                          | (1.247.729)         |

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****2021****2020**

|  | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>       |
|--|------------------|------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación |                  |                  |
| Recaudación de deudores por venta  | 2.391.188        | 1.643.721        |
| Pagos a proveedores y personal (menos)                                     | (967.360)        | (857.576)        |
| Intereses pagados (menos)  | (148.954)        | (37.238)         |
| I.V.A y otros similares pagados (menos)                                    | (182.491)        | (171.540)        |
| <b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación</b>                | <b>1.092.383</b> | <b>577.367</b>   |
| Flujos de efectivo de actividades de financiación                          |                  |                  |
| Recaudación préstamos relacionados   | 79.649           | 27.050           |
| Pago de préstamos bancarios  | -                | -                |
| Pago préstamos empresas relacionados                                       | (499.333)        | (321.534)        |
| Pagos de otros financiamientos (1)   | (49.274)         | -                |
| Otras fuentes de financiamiento (1)  | -                | 2.593            |
| <b>Flujos de efectivo netos de actividades de financiación</b>             | <b>(468.958)</b> | <b>(291.891)</b> |
| Flujo de efectivo de actividades de inversión                              |                  |                  |
| Incorporación de activos fijos (menos)                                     | (435.960)        | (246.885)        |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>                   | <b>(435.960)</b> | <b>(246.885)</b> |
| Variación neta del efectivo y efectivo equivalente                         | 187.465          | 38.591           |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                           | 61.964           | 23.373           |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>                      | <b>249.429</b>   | <b>61.964</b>    |

**Detalle de algunas partidas del estado de flujo de efectivo**

- (1) Las partidas otros financiamientos corresponden a las entradas y salidas de efectivo por los Aportes Financieros reembolsables (A.F.R.).

## **(1) Entidad que reporta**

### **a) Información de entidad**

Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. (SEPRA o la Sociedad) es una sociedad anónima cerrada, creada mediante escritura pública del 19 de mayo de 1993.

La sociedad inició sus operaciones en junio del año 2004, con las primeras ocupaciones de los proyectos inmobiliarios denominados Barrio Grande y Barrio Alto, ambos ubicados en el sector de Pudahuel, Región Metropolitana, Ciudad de los valles. La autorización por parte de la SISS para entrar en funcionamiento fue el 15 de mayo 2004. Al 31 de diciembre de 2019 la sociedad cuenta con alrededor de 3.168 clientes.

Es una Sociedad de giro exclusivo tal como lo establece la legislación para las empresas que participan del sector sanitario y está sujeta a las leyes y reglamentos del sector las cuales son supervisadas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), en conformidad con la Ley N°18.902 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988. La Sociedad se encuentra inscrita en el registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) con el N°474.

Con Fecha 31 de julio de 2019, las sociedades Inmobiliaria Brisas del Valle limitada; Inmobiliaria Valles las Flores S.A., Prime Inversiones SpA., Inmobiliaria Barrio Grande Sur S.A. Inmobiliaria Santa Isabel S.A., Inversiones Columbus S.A., y Administradora Santa Elena S.A., enajenaron la totalidad de las acciones de las que respectivamente eran titulares, a las sociedades que a continuación se indican, quedando su composición accionaria de la forma que señala:

Aguas San Pedro S.A., 99.593.190-7, con 3.060.078 acciones, que representan un 99,999967%  
Inversiones San Agustín Limitada., 76.207.990-9, con 01 acciones, que representan un 0,000033%.

## **(2) Bases de preparación de los estados financieros consolidados**

### **(a) Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A., corresponden a los ejercicios 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

El Directorio de la Sociedad ha aprobado estos estados financieros.



## **(2) Bases de preparación de los estados financieros consolidados, continuación**

### **(b) Bases de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del principio de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF (conforme aplique).

### **(c) Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional de la Sociedad se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de presentación de Empresa de Servicios sanitarios Lo Prado S.A.

### **(d) Uso de estimaciones y juicios**

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones básicamente se refieren a:

- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- Pérdidas por deterioro de activos.
- Ingresos por suministros pendientes de facturación.
- Provisiones por compromisos adquiridos.
- Riesgos derivados de litigios.

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función de la mejor estimación disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos en próximos períodos, lo que se registrará en forma prospectiva, en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros futuros.

### **(e) Base de conversión**

Los activos y pasivos en pesos chilenos y unidades de fomento han sido traducidos a los tipos de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo con el siguiente detalle::

|                               | 2021             | 2020             |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | \$               | \$               |
| <b>Unidad de Fomento (UF)</b> | <b>30.991,74</b> | <b>29.070,33</b> |

### (3) Políticas contables significativas

#### a) Propiedades, plantas y equipos

##### (i) Reconocimiento y medición

Las propiedades, plantas y equipos, se encuentran valorizadas al costo de adquisición menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro de activos.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de productividad, capacidad o eficiencia, o un aumento de la vida útil de los bienes, se contabiliza como mayor costo de los correspondientes bienes. Dentro del costo de algunas obras se incluyen como mayor costo consultorías directas y otros costos inherentes identificables.

Los costos de reparación y mantenimiento son registrados como gasto en el ejercicio que se incurre.

##### (ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la Sociedad.

##### (i) Depreciación

Los elementos de propiedades, plantas y equipos se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento. El terreno no se deprecia.

##### (iv) Vidas útiles

Las vidas útiles consideradas para efectos del cálculo de la depreciación se sustentan en estudios técnicos preparados por empresas externas especialistas, las cuales se revisan en la medida que surjan antecedentes que permitan considerar que la vida útil de algún activo se ha modificado. La asignación de la vida útil total para los activos se realiza sobre la base de varios factores, incluyendo la naturaleza del equipo. Tales factores incluyen generalmente:

- Naturaleza de los materiales componentes de los equipos o construcciones.
- Medio de operación de los equipos.
- Intensidad de uso.
- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales.

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### a) Propiedad, planta y equipos, continuación

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

| Item  | Vida útil (años) mínima | Vida útil (años) Máxima |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Edificios                                     | 25                      | 80                      |
| Plantas y equipos                             | 5                       | 50                      |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 4                       | 4                       |
| Instalaciones fijas y accesorios              | 5                       | 80                      |
| Vehículos                                     | 7                       | 7                       |
| Mejoras de bienes arrendados                  | 5                       | 5                       |
| Otras propiedades, plantas y equipo           | 4                       | 80                      |

La recuperabilidad de los activos se estima de conformidad con NIC 36. Se evalúan los activos para detectar posibles deterioros sobre una base permanente a través estimar si se generarán ingresos suficientes para cubrir todos los costos incluida la depreciación del activo fijo.

#### (v) Obras en curso

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el periodo de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

#### b) Activos Intangibles distintos a la plusvalía

La Sociedad optó por registrar sus activos intangibles de acuerdo al modelo del costo según lo definido en NIC 38.

Los principales activos intangibles de vida útil indefinida corresponden a derechos de agua y concesión por zona de expansión Coronel-San Pedro de la Paz

A partir del 1º de enero de 2010, de acuerdo a NIC 38 sólo se amortizan activos con vida útil definida, en el plazo en que se estima el retorno de la inversión. Aquellos activos intangibles con vida útil indefinida se dejan de amortizar, pero se aplica una prueba de deterioro anualmente.

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

- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales.
- Vida predecible del negocio o industria.

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **b) Activos Intangibles distintos a la plusvalía, continuación**

- Factores económicos (obsolescencia de productos, cambios en la demanda).
- Reacciones esperadas por parte de competidores actuales o potenciales.
- Factores naturales, climáticos y cambios tecnológicos que afecten la capacidad para generar beneficios.

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

#### **c) Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando los términos del arriendo transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendamiento. Todos los otros arrendamientos se clasifican como operativos.

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se reconocen inicialmente como activos de la Sociedad a su valor razonable al inicio del arrendamiento o, si éste fuera menor, al valor actual de los pagos mínimos por el arrendamiento. La obligación correspondiente por el arrendamiento se incluye en el estado de situación como una obligación por el arrendamiento financiero.

#### **d) Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable. Las existencias de materiales, insumos y repuestos se encuentran valorizadas a su costo de adquisición y se presentan netas de una provisión de obsolescencia y mermas. Los valores así determinados no exceden los respectivos costos de reposición. El criterio de obsolescencia que aplica Aguas San Pedro S.A. consiste en provisionar a pérdida aquellos artículos que no han registrado movimientos durante los últimos 24 meses.

#### **e) Deterioro**

La sociedad evalúa en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor registrado de los activos. En caso de existir algún indicio, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objetivo de determinar el deterioro de valor sufrido. Cuando el activo analizado no genera por sí mismo flujos de caja independientes de otros activos,

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **e) Deterioro, continuación**

se estima el valor razonable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGF) en la que tal activo se haya incluido.

En el caso de activos fijos e intangibles de vida útil indefinida, no sujetos a depreciación y amortización sistemática, las pruebas de deterioro son realizadas con una periodicidad mínima anual o cuando haya indicios de que el activo ha sufrido una pérdida de valor.

El grupo evalúa en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor registrado de los activos. En caso de existir algún indicio, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objetivo de determinar el deterioro de valor sufrido. Cuando el activo analizado no genera por sí mismo flujos de caja independientes de otros activos, se estima el valor razonable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGF) en la que tal activo se haya incluido.

En el caso de activos fijos e intangibles de vida útil indefinida, no sujetos a depreciación y amortización sistemática, las pruebas de deterioro son realizadas con una periodicidad mínima anual o cuando haya indicios de que el activo ha sufrido una pérdida de valor.

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

Cuando se estima que el valor recuperable de un activo es menor que su importe neto en libros, la diferencia se registra con cargo a “resultados por deterioro de activos” del estado de resultados integrales. Las pérdidas reconocidas de esta forma son revertidas con abono a dicha cuenta cuando mejoran las estimaciones sobre su valor recuperable, aumentando el valor del activo hasta el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el saneamiento. Lo anterior no se aplica al fondo de comercio o menor valor de inversiones, cuyo deterioro no es reversible.

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

La Sociedad no ha dado reconocimiento a la obligación por indemnización de años de servicios por no mantener pactos por indemnización a todo evento.

Los altos ejecutivos no perciben participación de los resultados de la Sociedad.

La sociedad reconoce el gasto por vacaciones mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un monto fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### g) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

#### h) Ingresos

##### h) Ingresos de prestación de servicios

Los ingresos se imputan en función de cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago. Los ingresos por ventas reguladas se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, cuya aplicación es de 5 años.

El área de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A está dividida en grupos de facturación, lo que determina fechas para lecturas y posterior facturación. Este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual. Para algunos grupos se cuenta con la información sobre la base de consumos leídos y a éste se le aplica la tarifa correspondiente. Para los otros servicios que a la fecha del cierre mensual no se cuenta con el dato de lectura, en consecuencia, se procede a estimar sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente, para lo cual se considera según corresponda tarifa normal o sobreconsumo. Cualquier diferencia que se produzca entre el consumo actual y el estimado, se corrige al mes siguiente.

##### h.1) Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de nuestras operaciones y situación financiera son las tarifas que se fijan para nuestras ventas y servicios regulados. Como monopolio natural, estamos regulados por la SISS y nuestras tarifas se fijan en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N° 70 de 1988.

Los niveles tarifarios se revisan cada cinco años y, durante dicho período, están sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación.

Los reajustes se aplican en función de una fórmula que incluye el Índice de Precios al Consumidor, el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Importados y el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Nacionales, todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile. Además, las tarifas están afectas a reajuste para reflejar servicios adicionales previamente autorizados por la SISS.

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **h) Ingresos, continuación**

(h) Ingresos de prestación de servicios

##### **h.2) Ingresos por interés**

Los ingresos por intereses son reconocidos cuando sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no posee ingresos por intereses.

#### **i) Impuestos**

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido

##### **i.1) 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 imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sociedad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa.

##### **i.2) Impuesto 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. 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. 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 imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en que la Sociedad sea capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **i) Impuestos, continuación**

##### **i.2) Impuesto diferidos, continuación**

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. .

#### **j) Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sociedad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

#### **k) Costos por préstamos**

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo substancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

#### **l) Instrumentos financieros**

##### **i) Activos financieros**

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.



### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### l) Instrumentos financieros, continuación

##### i) Activos financieros, continuación

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

##### i.1) Reconocimiento y medición

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio:

##### i.2) Clasificación y medición-Evaluación del modelo de negocio

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados.

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Sociedad realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### l) Instrumentos financieros, continuación

- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Gerencia de la Sociedad.

##### i) Activos financieros, continuación

##### i.2) Clasificación y medición-Evaluación del modelo de negocio, continuación

- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Sociedad de los activos. Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

#### **Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses**

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Sociedad considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, la Sociedad considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable.

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **l) Instrumentos financieros, continuación**

##### **i) Activos financieros, continuación**

##### **i.2) Clasificación y medición-Evaluación del modelo de negocio, continuación**

- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho de la Sociedad a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### l) Instrumentos financieros, continuación

##### i) Activos financieros, continuación

##### i.2) Clasificación y medición-Evaluación del modelo de negocio, continuación

|  |   |
|--|---|
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados | Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.  |
| Activos financieros al costo amortizado                          | Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.  |
| Inversiones de deuda a VRCORI                                    | Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados. |
| Inversiones de patrimonio a VRCORI                               | Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.   |

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **l) Instrumentos financieros, continuación**

##### **i.3) Baja en cuentas**

###### **Activos financieros**

La Sociedad da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Sociedad participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

###### **Pasivos financieros**

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

##### **i.4) Compensación**

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuándo y solo cuando la Sociedad tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### l) Instrumentos financieros, continuación

##### i.5) Clasificaciones contables y valores razonables

La tabla a continuación muestra los activos y pasivos financieros por categorías de acuerdo a NIIF que se encuentran incluidas en el estado de situación financiera.

| 2021  | Activos financieros al costo amortizado | Total   | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total   |
|---|---|---------|---------|---------|---------|---------|
|   | M\$                                     | M\$     | M\$     | M\$     | M\$     | M\$     |
| <b>Activos financieros</b>                    |   |         |         |         |         |         |
| Efectivo y equivalentes al efectivo           | 249.429                                 | 249.429 | -       | -       | -       | 249.429 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 388.582                                 | 388.582 | -       | -       | -       | 388.582 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas   | 112.118                                 | 112.118 | -       | -       | -       | 112.118 |
| Totales                                       | 750.129                                 | 750.129 | -       | -       | -       | 750.129 |

| 2020  | Activos financieros al costo amortizado | Total   | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total   |
|---|---|---------|---------|---------|---------|---------|
|   | M\$                                     | M\$     | M\$     | M\$     | M\$     | M\$     |
| <b>Activos financieros</b>                    |   |         |         |         |         |         |
| Efectivo y equivalentes al efectivo           | 61.964                                  | 61.964  | -       | -       | -       | 61.964  |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 291.675                                 | 291.675 | -       | -       | -       | 291.675 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas   | 346.791                                 | 346.791 | -       | -       | -       | 346.791 |
| Totales                                       | 700.430                                 | 700.430 | -       | -       | -       | 700.430 |

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### l) Instrumentos financieros, continuación

| 2021  | Otros pasivos financieros | Total            | Nivel 1  | Nivel 2  | Nivel 3  | Total            |
|---|---------------------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
|   | M\$                       | M\$              | M\$      | M\$      | M\$      | M\$              |
| Pasivos financieros   |                           |                  |          |          |          |                  |
| Otros pasivos financieros   | 135.749                   | 135.749          | -        | -        | -        | 135.749          |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 357.421                   | 357.421          | -        |          |          | 357.421          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas                          | 4.008.078                 | 4.008.078        | -        | -        | -        | 4.008.078        |
| <b>Totales</b>  | <b>4.501.248</b>          | <b>4.501.248</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>4.501.248</b> |

| 2020  | Otros pasivos financieros | Total            | Nivel 1  | Nivel 2  | Nivel 3  | Total            |
|---|---------------------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
|   | M\$                       | M\$              | M\$      | M\$      | M\$      | M\$              |
| Pasivos financieros   |                           |                  |          |          |          |                  |
| Otros pasivos financieros   | 184.111                   | 184.111          | -        | -        | -        | 184.111          |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 180.517                   | 180.517          | -        | -        | -        | 180.517          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas                          | 4.923.653                 | 4.923.653        | -        | -        | -        | 4.923.653        |
| <b>Totales</b>  | <b>5.288.281</b>          | <b>5.288.281</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>5.288.281</b> |

#### Valor razonable por nivel de jerarquía

Los instrumentos financieros que han sido registrados a valor razonable en el estado de situación financiera han sido medidos en base a las metodologías previstas en NIIF 7. Dichas metodologías aplicadas para clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía del valor razonable de la siguiente manera:

Nivel 1 : Precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2 : Datos distintos a los precios de cotización incluidos en nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (obtenidos a partir de precios).

Nivel 3 : Información para activos y pasivos que no está basada en información observable del mercado.

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **l) Instrumentos financieros, continuación**

##### **i.6) Deterioro de valor**

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado. La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 180 días.

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 180 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir, entre otros, mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Sociedad en términos que la Sociedad no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.



### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **l) Instrumentos financieros, continuación**

##### **i.6) Deterioro de valor, continuación**

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sociedad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este. En el caso de los clientes individuales, la política de la Sociedad es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 180 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes empresa, la Sociedad hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Sociedad no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Sociedad para la recuperación de los importes adeudados.

#### **m) Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Sociedad ha definido las siguientes consideraciones:

- El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.
- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **n) Ganancia por acción**

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad en poder de alguna sociedad filial, si en alguna ocasión fuera el caso. La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **o) Dividendos**

Los dividendos por pagar a los accionistas de Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros consolidados en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta Ordinaria de Accionistas.

Los estatutos de la Sociedades señalan que se distribuirá dividendo en dinero a sus accionistas, al menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

#### **p) Clasificación de saldos en corrientes y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

#### **q) Medio ambiente**

La Sociedad reconoce que estos principios son claves para lograr el éxito de sus operaciones. Los principales desembolsos en proyectos para mejorar el medio ambiente se refieren a:

- (i) Modificación sistema de tratamiento de aguas servidas.
- (ii) Programa de vigilancia ambiental campaña estival.
- (iii) Elaboración y tramitación plan de manejo lodos, entre otros.

## (4) Nuevos pronunciamientos contables

### a) Nuevas normas, interpretaciones, enmiendas y mejoras emitidas

i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2021:

| Normas e Interpretaciones   | Fecha de aplicación obligatoria                             |
|---|---|
| NIIF 4; Reforma de la tasa de interes de referencia (IBOR).- fase 2                             | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2021 |
| NIIF 7; Reforma de la tasa de interes de referencia (IBOR).- fase 2                             | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2021 |
| NIIF 9 ; Reforma de la tasa de interes de referencia (IBOR).- fase 2                            | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2021 |
| NIIF 16; Reforma de la tasa de interes de referencia (IBOR).- fase 2                            | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2021 |
| NIIF 16; Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 mas allá del 30 de junio de 2021 | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2021 |
| NIC 39 ; Reforma de la tasa de interes de referencia (IBOR).- fase 2                            | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2021 |

Las enmiendas y mejoras a la normativa, que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2021, no han tenido efectos significativos en los estados financieros.

ii) Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF  | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---------------------------------|
| NIIF 1; Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020   | 1 de enero de 2022              |
| NIIF 3; Referencia al Marco Conceptual   | 1 de enero de 2022              |
| NIIF 9; Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020   | 1 de enero de 2022              |
| NIIF 16; Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020  | 1 de enero de 2022              |
| NIIF 17; Contratos de Seguros  | 1 de enero de 2023              |
| NIC 1 ; Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente                                     | 1 de enero de 2023              |
| NIC 1 ; Revelación de Políticas Contables  | 1 de enero de 2023              |
| NIC 8 ; Definición de Estimaciones Contables   | 1 de enero de 2023              |
| NIC 12 ; Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción | 1 de enero de 2023              |
| NIC 16 ; Propiedades , Planta y equipo - Ingresos antes del Uso Previsto                           | 1 de enero de 2022              |
| NIC 37 ; Contratos Onerosos-Costos para cumplir un Contrato  | 1 de enero de 2022              |
| NIC 41 ; Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020  | 1 de enero de 2022              |

La Administración espera que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no generaran impactos significativos en los estados financieros.

## **(5) Gestión del riesgo**

Las actividades de la Sociedad y filiales están expuestas según lo indicado más abajo a varios riesgos. El Directorio revisa los principales riesgos e incertidumbres que enfrenta el negocio y para dicha evaluación utiliza los procesos de administración de riesgo que posee la Sociedad, los cuales están diseñados para salvaguardar los activos y administrar, más que eliminar, los riesgos importantes para el logro de los objetivos del negocio.

### **a) Riesgo del Negocio Sanitario**

Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Sociedad tales como el ciclo económico, hidrología, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria, cambios en la regulación y niveles de precios de los combustibles. También dentro de esta categoría están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos, fallas en equipos y mantenimiento.

### **b) Gestión del riesgo financiero**

Los riesgos financieros de las Sociedades que incluyen tasa de interés, inflación, riesgo de crédito y de liquidez, son administrados dentro de un marco de políticas e instrucciones autorizadas por el Directorio. Estas políticas incluyen definiciones que instruyen sobre los límites aceptables de los riesgos, las métricas para la medición del riesgo y la frecuencia del análisis del mismo. La función de la Gerencia de Administración y Finanzas es administrar estas políticas e incluyen también proveer reportes financieros internos los cuales analizan la exposición dependiendo del grado o tamaño que tengan, así como coordinando el acceso a los mercados financieros nacionales.

#### **i) Riesgos Financieros:**

Los riesgos financieros del negocio sanitario en el cual participa la sociedad. se relacionan directamente con el cumplimiento de las obligaciones financieras contraídas, las cuales se encuentran expuestas a riesgos por variaciones en las tasas de interés, inflación, créditos y liquidez.

##### **i.1) Riesgo de tasa de interés**

Se refiere a las variaciones de las tasas de interés que afectan 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.

## **(5) Gestión del riesgo, continuación**

### **b) Gestión del riesgo financiero, continuación**

#### ii) Riesgo de inflación

Los negocios en que participa la Sociedad, y Filiales son fundamentalmente en pesos e indexados en unidad de fomento, los ingresos y costos se encuentran estructurados fundamentalmente en pesos 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.

#### iii) Análisis de sensibilidad a la inflación

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros contraídos en unidades de fomento con tasas de interés fija.

El efecto en resultado corresponde principalmente a que las obligaciones de corto y largo plazo están indexadas en unidades de fomento.

#### iv) Riesgo de crédito

La empresa se ve expuesta a este riesgo derivado de la posibilidad de que una contraparte falle en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales produciendo una pérdida económica o financiera.

Las políticas de crédito están enfocadas en disminuir la incobrabilidad, la que establece distintas gestiones y estrategias de cobro entre las que se destaca el corte del suministro, cartas de cobranza y llamadas telefónicas.

En nota 8) se muestra la antigüedad de los deudores por venta de servicios regulados y no regulados.

## (5) Gestión del riesgo, continuación

### b) Gestión del riesgo financiero, continuación

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

|                     |                 | Morosidad       |                 |                       |                  |         |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------------|------------------|---------|
| 2021                | Saldos vigentes | De 30 a 60 días | De 60 a 90 días | De 90 días a 180 días | Mayor a 180 días | Total   |
| Activos financieros | M\$             | M\$             | M\$             | M\$                   | M\$              | M\$     |
| Deudores por venta  | 351.905         | 13.273          | 8.898           | 12.917                | -                | 386.993 |
| Totales             | 351.905         | 13.273          | 8.898           | 12.917                | -                | 386.993 |

  

| 2020               | M\$     | M\$    | M\$   | M\$    | M\$ | M\$     |
|--------------------|---------|--------|-------|--------|-----|---------|
| Deudores por venta | 246.390 | 13.325 | 8.865 | 20.926 | -   | 289.506 |
| Totales            | 246.390 | 13.325 | 8.865 | 20.926 | -   | 289.506 |

### v) Riesgo de liquidez

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que tienen las Sociedades para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la administración de los excedentes de caja diarios, para lo anterior las Sociedades mensualmente efectúa proyecciones de flujos de caja basados en los flujos de retorno esperados y en el calendario de vencimiento de las principales obligaciones considerando la situación financiera y el entorno económico del mercado.

Como una medida de control y disminución de este riesgo es que las inversiones colocadas se caracterizan por tener un perfil de retornos de mediano plazo y una rentabilidad fija.

Las políticas de inversiones exigen que los instrumentos financieros sean de renta fija (depósitos a la vista, fondos mutuos) y sean tomados con bancos e instituciones financieras de elevados ratings crediticios, reconocidas nacional e internacionalmente, de modo que minimicen el riesgo de crédito de la empresa.

Complementando lo anterior, las Sociedades cuentan con líneas bancarias aprobadas de corto plazo las que disminuyen el riesgo de liquidez y aseguran fondos suficientes para soportar las necesidades previstas para este período.

## **(5) Gestión del riesgo, continuación**

### **b) Gestión del riesgo financiero, continuación**

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, las Sociedades estiman que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, las inversiones de capital, los pagos de intereses, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago de deudas, por los próximos 12 meses y el futuro previsible.

Los vencimientos de los pasivos financieros se resumen en la Nota 16.

La Sociedad realiza periódicamente análisis y mediciones de su exposición a los distintos factores de riesgo, de acuerdo a lo presentado en párrafos anteriores.

#### vi) Riesgo de moneda

La Sociedad no está expuesta al riesgo de moneda debido a que sus transacciones se realizan en pesos chilenos.

## **(6) Cambios en las políticas contables significativas**

A 31 de diciembre de 2019, la sociedad ha optado por cambiar la presentación de los Estados de Resultados Integrales por Naturaleza, dado que al 31 de diciembre de 2018 los presentaba de acuerdo a su función.

Conforme a lo establecido en la NIC 8, estos cambios se realizan con el objeto de que los estados financieros proporcionen información que refleje de mejor manera la situación y rendimientos financieros y flujos de efectivo de la Sociedad, los cuales fueron aplicados para ambos períodos en forma comparativa.

La Sociedad aplicó inicialmente la Norma NIIF 16 Arrendamientos a contar del 1 de enero de 2019. no obstante no tiene un efecto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a contar del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros.

La Sociedad aplicó la Norma NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no ha sido reexpresada - es decir, está presentada, como fue informada previamente, bajo la Norma NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de la Norma NIIF 16 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa

## (6) Cambios en las políticas contables significativas, continuación

### A. Definición de un arrendamiento

Al momento de la transición a la Norma NIIF 16, la Sociedad determinó que no existen estos contratos al 1 de enero de 2019.

Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento de acuerdo con la Norma NIIF 16. En consecuencia, la definición de arrendamiento bajo la Norma NIIF 16 solo se aplicó a los contratos realizados o modificados el 1 de enero de 2019 o después, los cuales no existen a la fecha de transición.

### B. Como arrendatario

En su calidad de arrendatario, la Sociedad previamente clasificó los arrendamientos como operativos o financieros dependiendo de su evaluación respecto de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente a la Sociedad. Bajo la Norma NIIF 16, la Sociedad no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento debido a que no existen a la fecha de la transición.

### C. Como arrendador

No se requiere que la Sociedad realice ningún ajuste en la transición a la Norma NIIF 16 respecto de los arrendamientos en los que actúa como arrendador, excepto en el caso de un sub-arrendamiento.

La Sociedad aplicó la Norma NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes para distribuir la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento y que no es de arrendamiento.

### D. Impacto sobre los estados financieros

En la transición a la Norma NIIF 16, la Sociedad no presentó impactos por la aplicación de esta norma.

## (7) Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro es la siguiente:

| Detalle  | Tipo de Moneda | 2021           | 2020          |
|--|----------------|----------------|---------------|
|  |                | M\$            | M\$           |
| Cajas y bancos                                   | \$             | 249.429        | 61.964        |
| <b>Total Efectivo y Equivalentes al efectivo</b> |                | <b>249.429</b> | <b>61.964</b> |



## (7) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

No existen restricciones en la disponibilidad o uso del efectivo y efectivo equivalente.

El equivalente al efectivo corresponde a activos financieros como depósitos a plazo, con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de inversión en estos instrumentos. Todo el efectivo o efectivo equivalente no está sujeto a restricciones de disponibilidad.

### Detalle de algunas partidas del estado de flujo de efectivo

- Otras entradas o salidas procedentes de otras actividades de operación: corresponden a servicios anexos a la operación del negocio.
- Ingresos por fuentes de financiamiento: Corresponden a la emisión de Aportes Financieros Reembolsables utilizados en la construcción de obras de infraestructura, los cuales serán reembolsados en el corto y largo plazo, según lo establecido en la normativa legal vigente (D.F.L. N° 70 de 1988).
- Reembolso de otros pasivos financieros: corresponden al pago y prepago de pagarés emitidos por Aportes Financieros Reembolsables.

## (8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

| Detalle   | Tipo de Moneda | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|----------------|
|   |                | M\$            | M\$            |
| Deudores por venta  | \$             | 475.892        | 344.784        |
| Provisión deterioro de deudores por venta                           | \$             | (88.899)       | (55.059)       |
| <b>Deudores por ventas neto</b>                                     |                | <b>386.993</b> | <b>289.725</b> |
| Documentos por cobrar   |                | 0              | 219            |
| Provisión deterioro documentos por cobrar                           | \$             | 0              | (219)          |
| <b>Documentos por cobrar neto</b>                                   | \$             | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Deudores varios neto</b>   |                | <b>1.589</b>   | <b>1.950</b>   |
| <b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)</b> |                | <b>388.582</b> | <b>291.675</b> |

El período de crédito promedio sobre la venta es de 15 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar para los primeros 15 días después de la facturación. Posteriormente a esa fecha, se cargan intereses de acuerdo a la tasa de interés corriente para operaciones no reajustables en moneda nacional de menos de 90 días de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras.

## (8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

La Sociedad ha dado reconocimiento a provisión para cuentas dudosas según detalle:

| Detalle de estimación deterioro de deudores por venta y otras cuentas por cobrar | 2021            | 2020            |
|--|-----------------|-----------------|
|  | M\$             | M\$             |
| Saldo al inicio  | (55.278)        | (15.855)        |
| Aumento / disminución de provisión (efecto resultados)                           | (33.621)        | (39.423)        |
| <b>Total provisión deterioro deudores por venta y otras cuentas por cobrar.</b>  | <b>(88.899)</b> | <b>(55.278)</b> |

| Resumen de antigüedad de deuda     | 2021           | 2020           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | M\$            | M\$            |
| <b>Deudores por ventas</b>         |                |                |
| 0 a 30 días, servicios regulados   | 351.905        | 246.390        |
| 30 a 60 días, servicios regulados  | 13.273         | 13.325         |
| 60 a 90 días, servicios regulados  | 8.898          | 8.865          |
| 90 a 180 días, servicios regulados | 12.917         | 20.926         |
| 180 o más, servicios regulados     | 88.899         | 55.278         |
| <b>Totales</b>                     | <b>475.892</b> | <b>344.784</b> |

(1) Estos valores incluyen provisión de ingresos

## (9) Información sobre partes relacionadas

### a) Cuentas por cobrar entidades relacionadas corrientes

| Rut  | Nombre sociedad   | País entidad | Naturaleza de relación | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 2021 M\$       | 2020 M\$       |
|--|-------------------|--------------|------------------------|---|----------------|----------------|
| 96.954.690-6   | Agua y Riles S.A. | Chile        | Indirecta              | Servicios de agua cruda                             | 112.118        | 346.791        |
| <b>Total cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes</b> |                   |              |                        |   | <b>112.118</b> | <b>346.791</b> |

## (9) Información sobre partes relacionadas, continuación

### b) Cuentas por pagar entidades relacionadas corrientes

| Rut  | Nombre sociedad | País entidad | Naturaleza de relación | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 2021 M\$       | 2020 M\$       |
|--|-----------------|--------------|------------------------|---|----------------|----------------|
| 99.593.190-7   | Aguas San Pedro | Chile        | Matriz                 | Notas de cobros                                     | 3.799          | -              |
|  |                 |              | Matriz                 | Remesas de fondos                                   | 140            | 18.362         |
|  |                 |              | Matriz                 | Dividendos por pagar                                | -              | 472.742        |
|  |                 |              | Matriz                 | Prestamos, traspasos L/P UF                         | 471.677        | 379.464        |
| <b>Total cuentas por pagar empresas relacionadas no corrientes</b> |                 |              |                        |   | <b>475.616</b> | <b>919.514</b> |

### c) Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes

| Rut  | Nombre sociedad | País entidad | Naturaleza de relación | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 2021 M\$         | 2020 M\$         |
|--|-----------------|--------------|------------------------|---|------------------|------------------|
|  |                 |              |                        |   | M\$              | M\$              |
| 99.593.190-7   | Aguas San Pedro | Chile        | Matriz                 | Traspaso del corto a L/P UF                         | 3.532.462        | 4.004.139        |
| <b>Total cuentas por pagar empresas relacionadas no corrientes</b> |                 |              |                        |   | <b>3.532.462</b> | <b>4.004.139</b> |

Con Fecha 30 de Septiembre de 2020 se reestructura deuda a largo plazo con modalidad de pago de intereses trimestrales y cupón de pago al vencimiento.

## (9) Información sobre partes relacionadas, continuación

### d) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

| Rut          | Nombre Sociedad    | País entidad | Naturaleza de relacion | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 2021      | 2020      | Efecto en resultado Abono (Cargo) |          |
|--------------|--------------------|--------------|------------------------|---|-----------|-----------|-----------------------------------|----------|
|              |                    |              |                        |   | M\$       | M\$       | 2021                              | 2020     |
| 96.954.690-6 | Aguas y Riles S.A. | Chile        | Indirecta              | Agua granel   | 467.519   | 288.277   | 467.519                           | 288.277  |
|              |                    |              |                        | Intereses por atraso                                | 7.383     | 22.061    | 7.383                             | 22.061   |
|              |                    |              |                        | Arriendo equipos                                    | -         | 591       | -                                 | (591)    |
| 99.593.190-7 | Aguas San Pedro    | Chile        | Accionista             | Reajuste monetario                                  | 3.955     | 42.141    | (3.955)                           | (42.141) |
|              |                    |              |                        | Obtención de nota cobro                             | 73.602    | 27.050    | -                                 | -        |
|              |                    |              |                        | Pago nota de cobro                                  | (82.343)  | (32.726)  | -                                 | -        |
|              |                    |              |                        | Pago de Prestamos                                   | (383.419) | (248.063) | -                                 | -        |
|              |                    |              |                        | Intereses financieros pagare                        | 148.954   | 37.238    | (148.954)                         | (37.238) |
|              |                    |              |                        | Pago Remesas de fondos                              | (33.571)  | (40.745)  | -                                 | -        |
| 96.553.330-3 | Emapal S.A         | Chile        | Directa                | Otorgamiento remesas de fondo                       | 5.082     | -         | -                                 | -        |
|              |                    |              |                        | Gastos por nota de cobro                            | 1.065     | -         | 1.065                             | -        |
|              |                    |              |                        | Pago Remesas de fondos                              | (2.500)   | -         | -                                 | -        |
|              |                    |              |                        | Obtención Remesas de fondos                         | 2.500     | -         | -                                 | -        |

Todas las operaciones han sido realizadas a valores de mercado y se encuentran incluidas en ingresos y costos de operaciones.

El criterio de exposición determinado por la Sociedad es informar todas las transacciones más significativas con empresas relacionadas

## (10) Inventarios

Las existencias se presentan valorizadas a su costo de adquisición, el cual no excede el valor neto de realización. El método de costeo corresponde al costo promedio ponderado. Anualmente, se efectúa la valorización de aquellas existencias sin rotación los últimos doce meses, y se deja registrado a valor de mercado si fuera menor.

| Detalle                  | 2021          | 2020          |
|--------------------------|---------------|---------------|
|                          | M\$           | M\$           |
| Productos Químicos       | 9.706         | 9.706         |
| Combustibles             | 3.710         | 3.710         |
| Medidores y Repuestos    | 8.698         | 8.698         |
| E.P.P.                   | 2.473         | -             |
| <b>Total Inventarios</b> | <b>24.587</b> | <b>16.796</b> |

La Matriz y filiales no tiene inventarios entregados en garantía de sus obligaciones financieras.

## (11) Activos intangibles distintos de la plusvalía

a) A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| Intangibles              | 2021          | 2020          |
|--------------------------|---------------|---------------|
|                          | M\$           | M\$           |
| Derechos de agua         | 25.057        | 25.057        |
| Servidumbres             | 20.097        | 20.097        |
| <b>Total Intangibles</b> | <b>45.154</b> | <b>45.154</b> |

b) El movimiento de los intangibles al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 es el que sigue:

| 2021                     | Saldo inicial | Adiciones | Cambios totales final | Saldo         |
|--------------------------|---------------|-----------|-----------------------|---------------|
|                          | M\$           | M\$       | M\$                   | M\$           |
| Derechos de agua         | 25.057        | -         | -                     | 25.057        |
| Servidumbres             | 20.097        | -         | -                     | 20.097        |
| <b>Total Intangibles</b> | <b>45.154</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>              | <b>45.154</b> |

## (11) Activos intangibles distintos de la plusvalía, continuación

b) El movimiento de los intangibles al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 continuación, es el siguiente:

| 2020                     | Saldo inicial | Adiciones | Cambios totales final | Saldo         |
|--------------------------|---------------|-----------|-----------------------|---------------|
|                          | M\$           | M\$       | M\$                   | M\$           |
| Derechos de agua         | 25.057        | -         | -                     | 25.057        |
| Servidumbres             | 20.097        | -         | -                     | 20.097        |
| <b>Total Intangibles</b> | <b>45.154</b> | -         | -                     | <b>45.154</b> |

Los intangibles de vida útil indefinida se encuentran compuestos principalmente por los derechos de agua y concesión por ampliaciones de territorio operacional. Los derechos de agua corresponden a los derechos necesarios para la producción de agua potable en los distintos sistemas donde la Sociedad presta servicios. El valor es sometido a pruebas de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicadores que la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) pueda estar deteriorada. El valor recuperable es determinado como el mayor entre su valor en uso o valor justo. Para la determinación del valor justo la Sociedad ha utilizado proyecciones de flujos de efectivo sobre un horizonte de 5 años, basadas en los presupuestos y proyecciones revisadas por la Administración Superior para igual ejercicio. Las tasas de descuentos reflejan la variación del mercado respecto a los riesgos específicos de las unidades generadoras de efectivo. Las tasas de descuento se han estimado en base al costo promedio ponderado de capital ACC, de su sigla en inglés "Weighted Average Cost of Capital". En relación a los activos intangibles de vida útil indefinida la administración ha determinado que no existen deterioros.

## (12) Propiedades, plantas y equipos

A continuación, se presentan los saldos del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| Concepto   | 2021               | 2020               |
|--|--------------------|--------------------|
|  | M\$                | M\$                |
| Activos Brutos:                                  |                    |                    |
| <b>Construcciones y obras de infraestructura</b> | 7.694.319          | 7.315.419          |
| <b>Maquinarias y equipos</b>                     | 97.991             | 112.516            |
| <b>Otros activos fijos</b>                       | 210.527            | 157.779            |
| <b>Propiedades, planta y equipos, bruto</b>      | <b>8.002.837</b>   | <b>7.585.714</b>   |
| Depreciación acumulada:                          |                    |                    |
| <b>Construcciones y obras de infraestructura</b> | (2.832.698)        | (2.696.748)        |
| <b>Maquinarias y equipos</b>                     | (10.825)           | (22.247)           |
| <b>Otros activos fijos</b>                       | (92.293)           | (62.887)           |
| <b>Depreciación acumulada</b>                    | <b>(2.935.816)</b> | <b>(2.781.882)</b> |
| Activos netos:                                   |                    |                    |
| <b>Construcciones y obras infraestructura</b>    | 4.861.621          | 4.618.671          |
| <b>Maquinarias y equipos</b>                     | 87.166             | 90.269             |
| <b>Otros activos fijos</b>                       | 118.234            | 94.892             |
| <b>Propiedades, plantas y equipos, neto</b>      | <b>5.067.021</b>   | <b>4.803.832</b>   |

## (12) Propiedades, plantas y equipos, continuación

### a) Reconciliación de cambios en propiedades, planes y equipos según clase

Según lo señala la NIC 16 párrafo 73, se procede a proporcionar información para cada una de las clases de propiedades, plantas y equipos de la Sociedad..

Propiedades, plantas y equipos al 31-12-2021

| Concepto                                       | Saldo inicial    | Bajas           | Adiciones      | Gastos por depreciación | Cambios Totales Final | Saldo final      |
|--|------------------|-----------------|----------------|-------------------------|-----------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$             | M\$            | M\$                     | M\$                   | M\$              |
| Construcciones y obras de infraestructura      | 4.618.671        | (15.598)        | 397.229        | (138.681)               | 242.950               | 4.861.621        |
| Maquinarias y equipos                          | 90.269           | -               | 3.392          | (6.495)                 | (3.103)               | 87.166           |
| Otros activos fijos                            | 94.892           | (162)           | 35.339         | (11.835)                | 23.342                | 118.234          |
| Clases de propiedades, plantas y equipos, neto | <b>4.803.832</b> | <b>(15.760)</b> | <b>435.960</b> | <b>(157.011)</b>        | <b>263.189</b>        | <b>5.067.021</b> |

Propiedades, plantas y equipos al 31-12-2020

| Concepto                                       | Saldo inicial    | Bajas    | Adiciones      | Gastos por depreciación | Cambios Totales Final | Saldo final      |
|--|------------------|----------|----------------|-------------------------|-----------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$      | M\$            | M\$                     | M\$                   | M\$              |
| Construcciones y obras de infraestructura      | 4.648.464        | -        | 95.168         | (124.961)               | 1.602.661             | 20.695.737       |
| Maquinarias y equipos                          | 26.015           | -        | 72.441         | (8.187)                 | 132.974               | 738.298          |
| Otros activos fijos                            | 18.710           | -        | 79.276         | (3.094)                 | 301.613               | 685.424          |
| Clases de propiedades, plantas y equipos, neto | <b>4.693.189</b> | <b>-</b> | <b>246.885</b> | <b>(136.242)</b>        | <b>110.643</b>        | <b>4.803.832</b> |

## (12) Propiedades, plantas y equipos, continuación

### b) Deterioro del valor de los activos

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

Se define como Unidad Generadora de Efectivo (UGE) cada Sociedad como un todo, ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros y representa el grupo más pequeño de activos que generan flujos de fondos independientes. De acuerdo con la norma, la Sociedad y Filiales evaluará, en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. A los activos con vida útil indefinida se les aplicará la prueba de deterioro al menos al cierre del ejercicio, o cuando haya indicios.

## (13) Otros activos no financieros corrientes

El activo y pasivo por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación;

|                  | Tipo de moneda | 2021       | 2020         |
|------------------|----------------|------------|--------------|
|                  |                | M\$        | M\$          |
| Detalle          |                |            |              |
| Seguros vigentes | \$             | 537        | 1.013        |
| <b>Total</b>     |                | <b>537</b> | <b>1.013</b> |



## **(14) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos**

### **a) Activos y Pasivos por impuestos corrientes**

El activo y pasivo por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación;

| <b>Concepto</b>                                   | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>M\$</b>     | <b>M\$</b>     |
| Impuesto art. 21 Ley de la Renta                  | (1.690)        | (2.636)        |
| <b>Activos (Pasivos) por impuestos corrientes</b> | <b>(1.690)</b> | <b>(2.636)</b> |

## (14) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

### b) Impuestos diferidos

El saldo neto por impuesto diferido se detalla a continuación:

| Activos   | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
|   | M\$            | M\$            |
| Provisión cuentas incobrables                     | 24.003         | 14.925         |
| Provisión cuentas vacaciones                      | 659            | 782            |
| Pérdida Tributaria                                | 395.888        | 653.161        |
| Diferencias activos fijos tributario y financiero | 403.018        | 305.657        |
| <b>Total activos por impuestos diferidos</b>      | <b>823.568</b> | <b>974.525</b> |
|   |                |                |
| Pasivos   |                |                |
| Otros pasivos                                     | (1.168)        | (3.104)        |
| <b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>      | <b>(1.168)</b> | <b>(3.104)</b> |
| <b>Impuestos diferidos netos</b>                  | <b>822.400</b> | <b>971.421</b> |

### c) Impuesto a las ganancias reconocido en resultados

| Impuesto a la renta  | 2021             | 2020           |
|--|------------------|----------------|
|  | M\$              | M\$            |
| Ingreso (gasto) diferido por impuestos por diferencias temporarias | (149.021)        | 971.421        |
| Gastos por impuestos corrientes (Artículo N°21 LIR)                | (1.690)          | (2.636)        |
| <b>Total impuesto a las ganancias</b>                              | <b>(150.711)</b> | <b>968.785</b> |

### d) Conciliación de la tasa efectiva

|  | Tasa           | 2021             | Tasa           | 2020             |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------|
|  | %              | M\$              | %              | M\$              |
| Ganancia (pérdida) del período                   |                | 655.003          |                | 1.575.809        |
| Total gasto por impuesto                         |                | 150.711          |                | (968.785)        |
| <b>Ganancia antes de impuesto</b>                |                | <b>805.714</b>   |                | <b>607.024</b>   |
|  |                |                  |                |                  |
| Impuesto a la renta % sobre resultado Financiero | (27,00)        | (217.543)        | (27,0)         | (163.896)        |
| Diferencias permanentes                          | 8,29           | 66.832           |                | (804.889)        |
| <b>Total impuesto efectivo</b>                   | <b>(18,71)</b> | <b>(150.711)</b> | <b>(156,6)</b> | <b>(968.785)</b> |

## (15) Otros pasivos financieros

Dentro del rubro otros pasivos financieros (corrientes y no corrientes), se incluye el capital de los préstamos bancarios, aportes financieros reembolsables (AFR) y los respectivos intereses devengados más ingresos percibidos por adelantados de proyectos no ejecutados.

| Obligaciones                                   | 2021           | 2020           |
|--|----------------|----------------|
|  | M\$            | M\$            |
| Corrientes                                     |                |                |
| Obligaciones bancarias por leasing             | 11.062         | 10.285         |
| Aportes financieros reembolsables              | -              | 46.564         |
| <b>Otros pasivos financieros corrientes</b>    | <b>11.062</b>  | <b>56.849</b>  |
| No corrientes                                  |                |                |
| Obligaciones bancarias                         | 19.251         | 30.313         |
| Aportes financieros reembolsables              | 105.436        | 96.949         |
| <b>Otros pasivos financieros no corrientes</b> | <b>124.687</b> | <b>127.262</b> |

## 15) Otros pasivos financieros, continuación

A continuación se presentan los movimientos de los pasivos financieros:

|                                    | Saldo al<br>31-12-2020 | Flujo-<br>Obtención<br>de<br>Obligaciones | Flujo –Pagos<br>de<br>obligaciones | Traspaso de largo<br>plazo a corto<br>plazo | Efectos que no<br>son flujos de<br>efectivo | Saldo al<br>31-12-2021 |
|------------------------------------|------------------------|---|------------------------------------|---|---|------------------------|
| <b>Corriente</b>                   | M\$                    | M\$                                       | M\$                                | M\$   | M\$   | M\$                    |
| Obligaciones bancarias por leasing | 10.285                 | -   | (15.377)                           | 11.062                                      | 5.092                                       | 11.062                 |
| Aporte Financieros Reembolsables   | 46.564                 | -   | (49.274)                           | -   | 2.710                                       | -                      |
| <b>Totales</b>                     | <b>56.849</b>          | <b>-</b>                                  | <b>(64.651)</b>                    | <b>11.062</b>                               | <b>7.802</b>                                | <b>11.062</b>          |
| <b>No corriente</b>                |                        |   |                                    |   |   |                        |
| Obligaciones bancarias por leasing | 30.313                 | -   | -                                  | (11.062)                                    | -   | 19.251                 |
| Aporte Financieros Reembolsables   | 96.949                 | -   | -                                  | -   | 8.487                                       | 105.436                |
| <b>Totales</b>                     | <b>127.262</b>         | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                           | <b>(11.062)</b>                             | <b>8.878</b>                                | <b>124.687</b>         |

|                                      | Saldo al<br>31-12-2019 | Flujo-<br>Obtención<br>de<br>Obligaciones | Flujo –Pagos<br>de<br>obligaciones | Traspaso de largo<br>plazo a corto<br>plazo | Efectos que no<br>son flujos de<br>efectivo | Saldo al<br>31-12-2020 |
|--------------------------------------|------------------------|---|------------------------------------|---|---|------------------------|
| <b>Corriente</b>                     | M\$                    | M\$                                       | M\$                                | M\$   | M\$   | M\$                    |
| Obligaciones bancarias por leasing   | 10.222                 | -   | -                                  | (19.693)                                    | 319   | 10.285                 |
| Aporte Financieros Reembolsables     | -                      | -   | 132.422                            | -   | 1.213                                       | 46.564                 |
| <b>Totales</b>                       | <b>10.222</b>          | <b>-</b>                                  | <b>132.422</b>                     | <b>(19.603)</b>                             | <b>1.532</b>                                | <b>56.849</b>          |
| <b>No corriente</b>                  |                        |   |                                    |   |   |                        |
| Obligaciones bancarias por leasing   | -                      | -   | 132.422                            | (9.521)                                     | 4.285                                       | 30.313                 |
| Aporte Financieros Reembolsables (2) | 132.422                | -   | 132.422                            | (44.351)                                    | 6.285                                       | 96.949                 |
| <b>Totales</b>                       | <b>132.422</b>         | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                           | <b>(53.851)</b>                             | <b>8.878</b>                                | <b>127.262</b>         |

## 15) Otros pasivos financieros, continuación

### a) Obligaciones bancarias

Saldos de las obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2021:

| Rut          | Institución | Reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato | Hasta 90 días | Más de 90 días | Total corrientes | Más de 1 a 3 años | Más de 3 a 5 años | Más de 5 años | Total no corriente | Tipo de amortización | Tasa efectiva |
|--------------|-------------|---|---------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------|----------------------|---------------|
|              | M\$         | M\$   | M\$           | M\$            | M\$              | M\$               | M\$               | M\$           | M\$                |                      | %             |
| 97.023.000-9 | Itaú        | \$  | 3.841         | 7.221          | 11.062           | 19.251            | -                 | -             | 19.251             | Mensual              | 7,1           |
| <b>Total</b> |             |   | <b>3.841</b>  | <b>7.221</b>   | <b>11.062</b>    | <b>19.251</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>19.251</b>      |                      |               |

Saldos de las obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2020:

| Rut          | Institución | Reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato | Hasta 90 días | Más de 90 días | Total corrientes | Más de 1 a 3 años | Más de 3 a 5 años | Más de 5 años | Total no corriente | Tipo de amortización | Tasa efectiva |
|--------------|-------------|---|---------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------|----------------------|---------------|
|              | M\$         | M\$   | M\$           | M\$            | M\$              | M\$               | M\$               | M\$           | M\$                |                      | %             |
| 97.023.000-9 | Itaú        | \$  | 3.841         | 6.444          | 10.285           | 15.365            | 14.948            | -             | 30.313             | Mensual              | 7,1           |
| <b>Total</b> |             |   | <b>3.841</b>  | <b>6.444</b>   | <b>10.285</b>    | <b>15.365</b>     | <b>14.948</b>     | <b>-</b>      | <b>30.313</b>      |                      |               |

## 15) Otros pasivos financieros, continuación

### b) Aportes financieros reembolsables (AFR)

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

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

La devolución de los montos aportados por los clientes se efectúa básicamente a través de la emisión de pagarés endosables a 15 años.

Saldos de los aportes financieros reembolsables (AFR) según detalle:

| 2021         | Ident. Inst.         | Monto Nominal UF 2020 | Más 90 días MS | Total Corriente MS | Más de 1 a 3 años MS | Más de 3 a 5 años MS | Mas de 5 años MS | Total no corriente MS | Tasa Nomin Prom. % | Tasa Efectiv. Prom. % |
|--------------|----------------------|-----------------------|----------------|--------------------|----------------------|----------------------|------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| AFR          | Capacidad/ Extensión |                       | -              | -                  | 17.543               | 5.989                | 81.904           | 105.436               | 2,35               | 2,32                  |
| <b>Total</b> |                      |                       |                |                    | <b>17.543</b>        | <b>5.989</b>         | <b>81.904</b>    | <b>105.436</b>        |                    |                       |

| 2020           | Ident. Inst.         | Monto Nominal UF 2020 | Más 90 días MS | Total Corriente MS | Más de 1 a 3 años MS | Más de 3 a 5 años MS | Mas de 5 años MS | Total no corriente MS | Tasa Nomin Prom. % | Tasa Efectiv. Prom. % |
|----------------|----------------------|-----------------------|----------------|--------------------|----------------------|----------------------|------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| AFR            | Capacidad/ Extensión |                       | 46.564         | 46.564             | 16.098               | 5.503                | 75.347           | 96.948                | 2,35               | 2,32                  |
| <b>Totales</b> |                      |                       | <b>46.564</b>  | <b>46.564</b>      | <b>16.098</b>        | <b>5.503</b>         | <b>75.347</b>    | <b>96.948</b>         |                    |                       |

## 16) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se detallan a continuación;

|                         | 2021           | 2020           |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | M\$            | M\$            |
| Proveedores             | 158.708        | 154.258        |
| Otras cuentas por pagar | 198.713        | 26.259         |
| <b>Totales</b>          | <b>357.421</b> | <b>180.517</b> |

(\*) La política de pago es de 30 días desde la recepción de la factura, salvo situaciones especiales relacionadas con suministros básicos y contratos.

A continuación se muestran los saldos de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| 2021                    | Reajustabilidad de acuerdo con las condiciones del contrato | Hasta 90 días  | Total corrientes |
|-------------------------|---|----------------|------------------|
|                         | M\$   | M\$            | M\$              |
| Proveedores (*)         | CLP   | 158.708        | 154.708          |
| Otras cuentas por pagar | CLP   | 198.713        | 198.713          |
| <b>Totales</b>          |   | <b>357.421</b> | <b>357.421</b>   |

| 2020                    | Reajustabilidad de acuerdo con las condiciones del contrato | Hasta 90 días  | Total corrientes |
|-------------------------|---|----------------|------------------|
|                         | M\$   | M\$            | M\$              |
| Proveedores (*)         | CLP   | 154.258        | 154.258          |
| Otras cuentas por pagar | CLP   | 26.259         | 26.259           |
| <b>Totales</b>          |   | <b>180.517</b> | <b>180.517</b>   |

## 17) Información a revelar sobre el patrimonio neto

### a) Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el capital social es de M\$3.483.939.- correspondiente a 3.060.079 acciones sin valor nominal y de la misma serie.

### b) Administración del capital:

El objetivo de la Sociedad es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y ratios de capital que permitan asegurar el acceso a los mercados financieros, para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, manteniendo una sólida posición financiera.

### c) Utilidad por acción:

La utilidad por acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad (pérdida) neta del ejercicio atribuible a los tenedores de acciones y el número promedio ponderado de acciones vigentes de la misma en circulación durante dicho ejercicio.

### d) Utilidad líquida distribuible

#### **Dividendos**

En junta ordinaria de accionista de abril de 2021 se determinó el no reparto de dividendos por mantener resultados acumulados negativos.

## . 18) Ingresos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias al 31 de diciembre de cada año, es el siguiente:

| <b>Ingresos ordinarios</b>             | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
|--|------------------|------------------|
|  | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>       |
| Ventas de servicios regulados          | 1.431.212        | 1.292.419        |
| <b>Totales</b>                         | <b>1.431.212</b> | <b>1.292.419</b> |
| Ventas de otras prestaciones asociadas | 460.970          | 288.820          |
| <b>Totales</b>                         | <b>460.970</b>   | <b>288.820</b>   |



## 18) Ingresos por actividades ordinarias, continuación

| Tipo de servicio                 | Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativo  | Reconocimiento de ingresos bajo la norma NIIF 15 (aplicable a contar del 1 de enero de 2018)   | Reconocimiento de ingresos bajo la norma NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)   |
|----------------------------------|--|--|--|
| Ventas de servicios regulados    | Las facturas y boletas por servicios de agua potable, agua servidas y servicios relacionados, se emiten mensualmente en cada período de facturación por sector. El período de crédito promedio sobre la venta es de 15 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar para los primeros 15 días después de la facturación. | <p>Los ingresos se imputan en función de cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago. Los ingresos por ventas reguladas se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, cuya aplicación es de 5 años.</p> <p>En los casos en que la Sociedad no disponga de la totalidad de los consumos leídos se procederá a efectuar la mejor estimación de aquellos pendientes por facturar, sobre la base de datos físicas del mes anterior valorizados a la tarifa vigente. Cualquier diferencia se corrige al mes siguiente.</p> | <p>Los ingresos se imputan en función de cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago. Los ingresos por ventas reguladas se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, cuya aplicación es de 5 años.</p> <p>En los casos en que la Sociedad no disponga de la totalidad de los consumos leídos se procederá a efectuar la mejor estimación de aquellos pendientes por facturar, sobre la base de datos físicas del mes anterior valorizados a la tarifa vigente. Cualquier diferencia se corrige al mes siguiente.</p> |
| Ventas de prestaciones asociadas | Corresponden a servicios mensuales por prestación de agua cruda usualmente son pagaderas dentro de un período de 30 días. Posteriormente a esa fecha, se cargan intereses de acuerdo a la tasa de interés corriente.   | Los ingresos se imputan en función de cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago. Los ingresos se reconocen en base al volumen de metro cubico de descarga  | Los ingresos se imputan en función de cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago. Los ingresos se reconocen en base al volumen de metro cubico de descarga  |

## 19) Materias primas y consumibles utilizadas

El detalle de los consumos de materias primas y materiales al 31 de diciembre de cada año, es el siguiente:

| <b>Detalle</b>                       | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | <b>M\$</b>     | <b>M\$</b>     |
| Energía eléctrica                    | 244.646        | 252.284        |
| Productos químicos y otros similares | 29.346         | 23.856         |
| Combustibles                         | 10.874         | 7.139          |
| Otras materias primas y consumibles  | 4.652          | 3.592          |
| <b>Totales</b>                       | <b>289.518</b> | <b>286.871</b> |

## 20) Otros Gastos por naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

| <b>Detalle</b>                    | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   | <b>M\$</b>     | <b>M\$</b>     |
| Servicios                         | 333.153        | 276.297        |
| Asesorías y estudios              | 16.623         | 16.279         |
| Mantenimiento vehículos y oficina | 3.703          | 2.554          |
| Publicaciones y permisos y otros  | 9.650          | 9.484          |
| Seguros                           | 2.429          | 1.804          |
| Otros gastos por naturaleza       | 63.538         | 79.715         |
| <b>Totales</b>                    | <b>429.096</b> | <b>386.133</b> |

## 21) Gastos por beneficios a los empleados

El detalle de los gastos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de cada año, es el siguiente:

| <b>Detalle</b>                       | <b>2021</b>   | <b>2020</b>    |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
|                                      | <b>M\$</b>    | <b>M\$</b>     |
| Remuneraciones                       | 79.433        | 124.309        |
| Otros aportes y beneficios empleados | 1.076         | 5.631          |
| <b>Totales</b>                       | <b>80.509</b> | <b>129.940</b> |

## 22) Gastos en depreciación

El detalle de la depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Detalle        | 2021           | 2020           |
|----------------|----------------|----------------|
|                | M\$            | M\$            |
| Depreciaciones | 157.011        | 136.242        |
| <b>Total</b>   | <b>157.011</b> | <b>136.242</b> |

## 23) Resultados financieros

| Resultados financiero                            | 2021             | 2020            |
|--|------------------|-----------------|
|  | M\$              | M\$             |
| Ingresos de efectivo y otros medios equivalentes | 36.010           | 52.181          |
| <b>Total ingresos financieros</b>                | <b>36.010</b>    | <b>52.181</b>   |
| Costos financieros                               |                  |                 |
| Otros gastos financieros                         | (151.582)        | (40.311)        |
| Gastos por pagares de AFR                        | (3.124)          | (3.370)         |
| <b>Total gastos financiero</b>                   | <b>(154.706)</b> | <b>(43.681)</b> |
| Resultados por unidad de reajuste                | (12.070)         | (47.051)        |
| <b>Total resultado financiero, neto</b>          | <b>(12.070)</b>  | <b>(47.051)</b> |

## 24) Moneda extranjera

La Sociedad no mantiene saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

## 25) Medioambiente

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

## 26) Medioambiente, continuación

| Nombre proyecto                   | 2020         | 2018       |
|-----------------------------------|--------------|------------|
|                                   | M\$          | M\$        |
| Monitoreo de vigilancia ambiental | 490          | 58         |
| Diseños y estudios DIA y otros.   | 3.016        | 64         |
| <b>Total</b>                      | <b>3.506</b> | <b>712</b> |

## 27) Litigios y otros

Al 31 de diciembre las denuncias o litigios es la siguiente;

- a) Sumario Sanitario iniciado por acta de inspección sin número de fecha 12.07.2019 de la Seremi de Salud de la Región Metropolitana, por supuestas deficiencias en la operación de la línea de lodos de la planta de tratamiento de aguas servidas de lo Aguirre, ubicada en la comuna de Pudahuel. Oportunamente se efectuaron los descargos, los que fueron desechados por resolución exenta N° 8.000 de 13.12.2019, aplicándose una sanción de 40 UTM, respecto de la cual se interpuso una reconsideración administrativa con nuevos antecedentes, la que aún no ha sido resuelta.

## 28) Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores, que pudieran afectar significativamente los resultados y patrimonio de la Sociedad.



SEPPRA

## 1.- Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## 2.-Análisis del Estado de Resultados Integrales

### Ingresos

Los ingresos presentados de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. en tabla derivan principalmente de los servicios regulados relacionados con:

- Producción y distribución de agua potable,
- Recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas,
- Otros servicios regulados relacionados con cargos de corte y reposición del suministro,
- Provisión de ingresos .

Los ingresos de explotación del período 2021 ascendieron a M\$1.912.156, cifra superior en M\$325.283 a la obtenida en el período anterior. Este incremento se explica principalmente por el incremento de los ingresos relacionados a venta agua granel..

### Costos y gastos operacionales

Con respecto a Materias Primas y Consumibles, estos experimentaron un alza de M\$2.647 en relación al año anterior, esto se debe principalmente a dos factores, el primero es el alza del precio del combustible, que provocó un gasto superior de M\$3.735 que corresponde a un incremento de un 52% con respecto al período anterior y un mayor gasto en productos químicos y otros similares de M\$5.940 que corresponde a un 23% que se explica principalmente por el mayor volumen de venta. Por otro lado, la cuenta Otros Gastos por Naturaleza experimentó un aumento de M\$42.963 explicado principalmente un mayor gasto en transporte y disposición de lodos, producto de los mayores volúmenes tratados.

## 2.-Análisis del Estado de Resultados Integrales, continuación

### Costos y gastos operacionales, continuación

| ESTADO DE RESULTADO   | dic-21           | dic-20           | Variación       |                |
|---|------------------|------------------|-----------------|----------------|
|   | M \$             | M \$             | Valores M\$     | Porcentaje     |
| Ingresos de actividades ordinarias                              | 1.912.156        | 1.586.873        | 325.283         | 20,50%         |
| Materias Primas y consumibles                                   | -289.518         | -286.871         | -2.647          | 0,92%          |
| Otros gastos por naturaleza                                     | -429.096         | -386.133         | -42.963         | 11,13%         |
| <b>Ganancia bruta</b>   | <b>1.193.542</b> | <b>913.869</b>   | <b>279.673</b>  | <b>30,60%</b>  |
| Gastos por beneficios a los empleados                           | -80.509          | -129.940         | 49.431          | -38,04%        |
| <b>EBITDA</b>   | <b>1.113.033</b> | <b>783.929</b>   | <b>329.104</b>  | <b>41,98%</b>  |
| Gastos por depreciación y amortización                          | -157.011         | -136.242         | -20.769         | 15,24%         |
| Otras ganancias (pérdidas)                                      | -19.542          | -2.112           | -17.430         | 825,28%        |
| Mayor valor de inversiones (goodwill negativo)                  | 0                | 0                | 0               | 0,00%          |
| Ingresos financieros  | 36.010           | 52.181           | -16.171         | -30,99%        |
| Costos financieros  | -154.706         | -43.681          | -111.025        | 254,17%        |
| Resultado por unidad de reajustes                               | -12.070          | -47.051          | 34.981          | -74,35%        |
| <b>Ganancia (pérdida ) antes de impuesto</b>                    | <b>805.714</b>   | <b>607.024</b>   | <b>198.690</b>  | <b>32,73%</b>  |
| Gasto por impuesto a las ganancias                              | -150.711         | 968.785          | -1.119.496      | -115,56%       |
| <b>Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas</b> | <b>655.003</b>   | <b>1.575.809</b> | <b>-920.806</b> | <b>-58,43%</b> |

### 3.-Riesgo de mercado

El sector sanitario tiene una demanda estable en el tiempo y es poco vulnerable a los ciclos económicos ya que es un servicio regulado por tarifas y de primera necesidad, esto hace que posea bajo riesgo y un crecimiento moderado. La rentabilidad puede ser menor a otras actividades de la economía, sin embargo debido a las condiciones climatológicas (diciembre a marzo) se incrementan los ingresos en periodo punta por las necesidades adicionales de agua. Además tiene el carácter de monopolio legal sobre las áreas geográficas en las cuales se ubican las concesiones que opera lo que implica que no se ve afectada por competencia.

De manera complementaria, las empresas sanitarias cuentan con dos factores adicionales que ayudan fuertemente a dar estabilidad a los ingresos del sector, relacionados con disminuir la incobrabilidad de las cuentas: el primero es el subsidio al consumo básico de agua potable y alcantarillado (como requisito el cliente debe tener al día el pago de servicios sanitarios) y la facultad de cortar el suministro a los clientes morosos, lo que permite evitar una morosidad excesiva. No obstante, lo anterior, las características particulares de cada empresa influirán en la clasificación final, como, por ejemplo, el nivel de endeudamiento relativo a la generación de flujos de caja, la escala y eficiencia de operación, nivel de derechos de agua adecuados a sus necesidades, y los niveles de inversión comprometidos, entre otros, sumados a posibles reformas en el marco regulatorio.

### 4.-Análisis de los Índices

Los principales índices Financieros de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. mostraron los siguientes resultados durante los periodos comparativos.

| ÍNDICES DE LIQUIDEZ                               | dic-21 | dic-20  | Variación |
|---|--------|---------|-----------|
| <b>Liquidez Corriente</b>                         | 1,12   | 0,62    | 80,09%    |
| (Activo Circulante/Pasivo Circulante)             |        |         |           |
| <b>Capital de Trabajo MM\$</b>                    | 98,05  | -440,96 | -122,24%  |
| ((Activo Circulante-Pasivo Circulante) /1000      |        |         |           |
| <b>Razón Ácida</b>                                | 1,09   | 0,61    | 79,61%    |
| (Activo Circulante-Existencias)/Pasivo Circulante |        |         |           |



#### 4.-Análisis de los Índices, continuación

| ÍNDICES DE SOLVENCIA   | dic-21 | dic-20 | Variación |
|--|--------|--------|-----------|
| <b>Razón de Endeudamiento (Veces)</b><br>(Pasivo Exigible/Patrimonio)            | 1,90   | 4,24   | -55,27%   |
| <b>Endeudamiento Sobre la Inversión (Veces)</b><br>(Total Pasivos/Total Activos) | 0,00   | 0,01   | -43,49%   |
| <b>Deuda de Corto Plazo (Porcentaje)</b><br>(Deuda Corto Plazo/Deuda Total) *100 | 18,80  | 21,91  | -14,18%   |

| ÍNDICES DE RENTABILIDAD  | dic-21 | dic-20 | Variación |
|--|--------|--------|-----------|
| <b>Índices de Rentabilidad</b>   |        |        |           |
| <b>Rentabilidad Sobre las Ventas (ROS)</b><br>(Utilidad Neta/Total Ventas) *100        | 42,58  | 38,39  | 10,92%    |
| <b>Rentabilidad Sobre el Patrimonio (ROE)</b><br>(Utilidad Neta/Total Patrimonio) *100 | 44,47  | 48,64  | -8,57%    |

. Los índices liquidez muestran un variación positiva que se explica por el aumento de los Activos Corrientes en M\$226.780, principalmente en la cuenta de Efectivo y equivalentes al Efectivo que presenta una variación positiva de M\$187.464.-.

El nivel de endeudamiento sobre el patrimonio creció producto un aumento del pasivo de M\$340.948 equivalente a una caída de 5% con respecto al periodo anterior, siendo la principal razón aumento deuda otros pasivos corrientes.

# Informe de los auditores independientes

T + 56 2 651 3000

[www.hlbsurlatinachile.com](http://www.hlbsurlatinachile.com)  
[www.hlb.global](http://www.hlb.global)

A los Señores: Presidente, Accionistas y Accionistas de  
Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A.

## Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Empresa de Servicios Sanitarios lo Prado S.A., que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los correspondientes estados de resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio neto consolidado y de flujos de efectivos consolidados por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas explicativas a los estados financieros consolidados.

## Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

## Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados 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 consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

4. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. 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 consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin 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.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

6. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Concepción, Chile

21 de Marzo de 2022



Orlando Marambio Vinagre, Socio

Rut: 8.206.368-4

## Declaración de Responsabilidad

RAZON SOCIAL: EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LO PRADO S.A

RUT.: 96.669.530-7

En sesión de directorio de fecha 10 de marzo de 2022, los abajo individualizados se declaran responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe referido al 31 de diciembre de 2021 de acuerdo al siguiente detalle:

### Informe de auditores Externos

### Estados Financieros IFRS

|  |   |
|--|---|
| Estados Consolidados de Situación Financiera                 | x |
| Estados Consolidados de Resultados Integrales por Naturaleza | x |
| Estados Consolidados de Flujos de Efectivo                   | x |
| Estados Consolidados de Cambio en el Patrimonio              | x |
| Notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados    | x |
| Análisis Razonado  | x |
| Hechos Relevantes  | x |

| <u>Cargo</u>          | <u>Nombre</u>             | <u>Rut</u>   | <u>Firma</u>  |
|-----------------------|---------------------------|--------------|---|
| Presidente Directorio | Felipe Galilea Vial       | 10.620.424-1 |   |
| Director              | Pablo Galilea Vial        | 12.232.623-3 |  |
| Director              | Álvaro Tapia Bravo        | 9.036.961-k  |  |
| Director              | Pedro Errazuriz Domínguez | 7.051.188-6  |  |
| Director              | Gonzalo Sorolla Parker    | 7.333.558-2  |  |
| Gerente General       | Juan José Inzunza Palma   | 10.681.642-5 |  |

San Pedro de la Paz, 30 de Marzo 2022.