



# MEMORIA 2023



# SEPRA

Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A.

# INDICE

❖ CARTA DEL PRESIDENTE	5
❖ IDENTIFICACION DE LA EMPRESA	6
❖ DIRECTORIO Y ADMINISTRACION	7
❖ OBJETO SOCIAL	10
❖ CONSTITUCIÓN LEGAL DE LA EMPRESA	10
❖ INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES	10
❖ PROPIEDAD Y CONTROL DE LA SOCIEDAD	11
❖ COLABORADORES	13
❖ PERSONAS	13
❖ DOTACIÓN	13
❖ CAPACITACIÓN	14
❖ ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD	16
❖ RESEÑA HISTÓRICA	16
❖ FACTORES DE RIESGO	16
❖ RIESGO DEL NEGOCIO SANITARIO	16
❖ GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	17
❖ POLÍTICAS DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO	17
❖ PRINCIPALES ACTIVOS	19
❖ POLÍTICAS DE DIVIDENDOS	20
❖ REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO	20
❖ CLIENTES DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO ACTIVOS	21
❖ FACTURACIÓN DE AGUA POTABLE Y ALCAN TARILLADO	21
❖ RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	22

# INDICE

❖ ESTADOS FINANCIEROS	25
❖ ENTIDAD QUE REPORTA	30
❖ BASES DE PREPARACIÓN	30
❖ POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	32
❖ NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	49
❖ GESTIÓN DE RIESGO	50
❖ CAMBIO EN LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	53
❖ EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	54
❖ DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	55
❖ INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS	56
❖ INVENTARIOS	59
❖ ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	59
❖ PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS	60
❖ OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	62
❖ IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	63
❖ OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	64
❖ CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	68
❖ INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	69
❖ INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	69
❖ MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS	70
❖ OTROS GASTOS POR NATURALEZA	70
❖ GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	70

# INDICE

❖ DEPRECIACIÓN	72
❖ RESULTADOS FINANCIEROS	72
❖ MONEDA EXTRANJERA	72
❖ MEDIO AMBIENTE	72
❖ LITIGIOS Y OTROS	73
❖ SANCIONES	73
❖ HECHOS POSTERIORES	74
❖ ESTADOS FINANCIEROS	76
❖ ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	76
❖ RIESGO DE MERCADO	78
❖ ANÁLISIS DE ÍNDICES	78

## CARTA DEL PRESIDENTE

Señores Accionistas:

Me es grato poner a su disposición la Memoria Anual y Estados Financieros Separados de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A., correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

En términos de inversión de infraestructura el año 2023 se incrementó en un 47,5% respecto del año anterior correspondiente a un monto total de inversión por M\$128.365.



Este año se dio inicio a un nuevo proceso tarifario por periodo 2024-2029 en el cual se establecerán las nuevas tarifarias a aplicar en los servicios de producción, distribución recolección y disposición de agua potable.

Esperamos continuar contribuyendo a mejorar la eficiencia y calidad de los servicios de agua potable.

Finalmente, quisiera agradecer a todos y cada uno de los trabajadores y las trabajadoras de Empresas de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. por su fiel compromiso y entrega.

Muchas gracias

*Felipe Galilea Vial*

Presidente del Directorio

# 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 Mañios 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 EMPRESARIAL

❖ FELIPE GALILEA VIAL  
Ingeniero Comercial  
Presidente del Directorio

❖ PABLO GALILEA VIAL  
Abogado  
Director

❖ ÁLVARO TAPIA BRAVO  
Director

❖ ALEJANDRO RINCÓN NIETO  
Director

❖ SANTIAGO MARTÍNEZ MANSILLA  
Director

❖ ARTURO ERRÁZURIZ DOMÍNGUEZ  
Director

❖ JUAN JOSE INZUNZA PALMA  
Ingeniero Civil  
Gerente General



**Nuestro  
compromiso  
es cuidar  
cada gota**



GRUPO AGUAS  
**SAN PEDRO**

## 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°8.927 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 dividido 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 la 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 la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 26 de diciembre de 2003, en la que se acordó aumentar capital de \$1.734.722.- 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 Notaria de Santiago de don Eduardo Avello Concha, a que se redujo el acta de la 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 Zaldivar Mackenna, en la que se aumentó el capital a la suma de \$3.483.939.000, dividido en 3.060.079 acciones.

(f) Escritura pública otorgada con fecha 17 de marzo de 2020, en la Notaría de doña Angelita de la Paz Hormazábal Alegría, donde se designa como Gerente general a don Juan José Inzunza palma, quien actuará con las facultades y en los términos que ella consigna. Se establece estructura de poderes que señala escritura.

(g) Escritura pública otorgada con fecha 19 de diciembre de 2022, en la Notaría de doña María Pilar Gutiérrez Rivera. Se fija texto refundido: Capital: \$ 4.083.939.00.

(h) Por escritura pública de fecha 14 de abril de 2023, otorgada en la Notaría de doña María Pilar Gutiérrez Rivera, se saneó la modificación que da cuenta la nota precedente (g), por falta de inscripción y publicación oportuna.

(i) Escritura pública otorgada con fecha 13 de junio de 2023, en la Notaría de doña Angelita de la Paz Hormazábal Alegría, donde se ratifica por el Directorio, la designación como Gerente General a don Juan José Inzunza Palma y se otorga una nueva estructura de poderes de la que se da cuenta en la escritura.

Al cierre del periodo 2023 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%
Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A.	96.553.330-3	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.

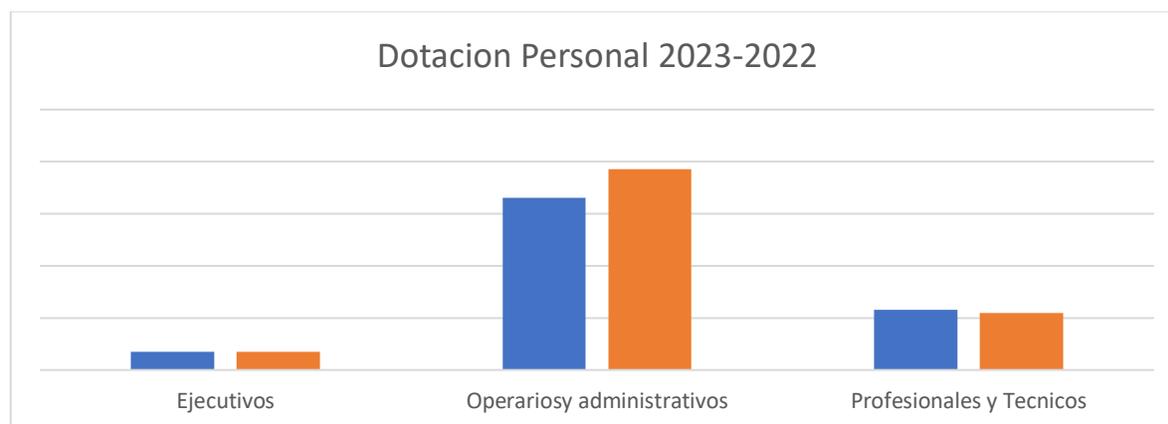
# COLABORADORES

## 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

### Dotación Personal 2023 - 2022



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 aplicación de soldadura en proceso arco manual posición
- Capacitación Normativa en Agua Residuales y Agua Potable
- Capacitación en Clima laboral e Incidente.
- Capacitación en Conducción a la defensiva
- Capacitación Impuesto Adicionales
- Capacitación de concientización: La roca que cambio mi vida
- Capacitación Orientaciones en prevención de riesgos
- Capacitación pausa activa y ejercicios compensatorios
- Capacitación plan de emergencia y evacuación
- Capacitación primeros auxilios
- Capacitación procedimiento uso vehículos empresa
- Capacitación protocolo sanitario laboral covid-19
- Capacitación sustancias peligrosas
- Capacitación uso y manejo correcto de 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 concesiones de Pudahuel la que está ubicada en ciudad del los Valles, Pudahuel, Región 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, Región 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

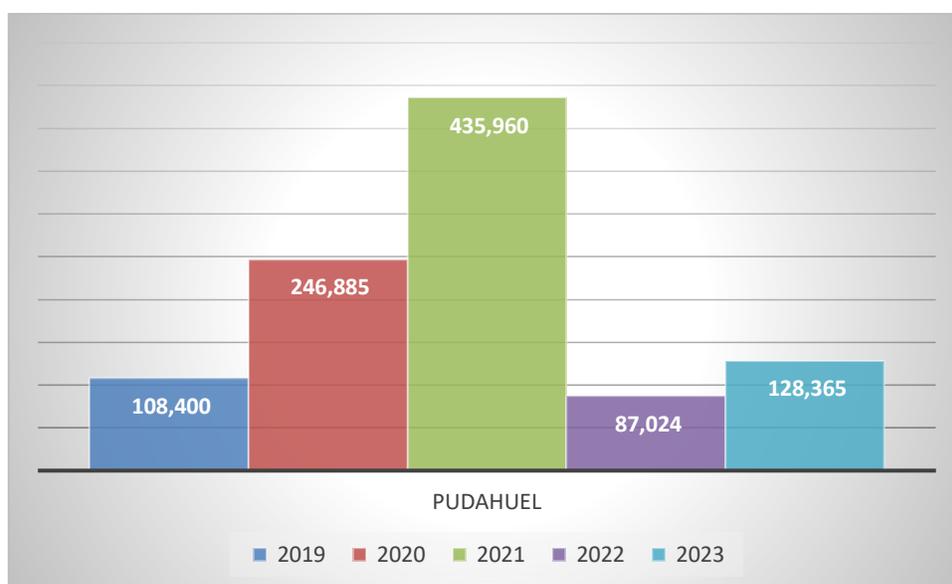
El principal activo de Sepra S.A. son las concesiones, las que le permiten participar del negocio sanitario. En segundo orden y supeditado a este activo están los bienes afectos, es decir todos los bienes que permiten operar y dar continuidad al servicio, como plantas de tratamiento, redes de agua y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

### Principales Inversiones en el periodo 2023

No hubo inversiones relevantes para el periodo

### Cuadro comparativo de las principales inversiones

Capex	2019	2020	2021	2022	2023
PUDAHUEL	108.400.105	246.885.151	435.960.450	87.024.368	128.364.945



## **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 2023 llegó 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 en los periodos 2023 y 2022:

<b>CANTIDAD DE CLIENTE SEPRA S.A.</b>				
Concesión de servicios sanitarios	Año 2023	Año 2022	Variación cantidad	Variación %
<b>Sepra</b>	3.189	3.188	0	0.00%
<b>Total, Sepra S.A.</b>	<b>3.189</b>	<b>3.188</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 2023 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\$ 1.749.023 Netos, lo que se traduce en un incremento respecto al periodo 2022 de M\$ 61.041 Netos, equivalentes a un 3% de crecimiento en la facturación periódica

A continuación, se muestra el detalle de la facturación Neta en M\$ Sepra S.A. durante los periodos 2023 y 2022:

<b>FACTURACION EN M\$ NETO SEPRA S.A.</b>				
Concesión de servicios sanitarios	Año 2023	Año 2022	Variación	Variación %
<b>Sepra</b>	1.749.023	1.687.982	61.041	3%
<b>Total, Sepra S.A.</b>	<b>1.749.023</b>	<b>1.687.982</b>	<b>61.041</b>	<b>3%</b>

## **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.

ESTADOS  
DE SITUACIÓN  
FINANCIERA

SEPRASA.

AL 31 DE  
DICIEMBRE DE  
2023 Y 2022



GRUPO AGUAS  
**SAN PEDRO**

## Declaración de Responsabilidad

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

RUT.: 96.669.530-7

En sesión de directorio de fecha 14 de marzo de 2024, los abajo individualizados se declaran responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe referido al 31 de diciembre de 2023 de acuerdo al siguiente detalle:

Informe de auditores Externos

Estados Financieros IFRS

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

<u>Cargo</u>	<u>Nombre</u>	<u>RUT/N° Pasaporte</u>	<u>Firma</u>
Presidente	Felipe Galilea Vial	10.620.424-1	<div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; padding: 5px;"> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">DocuSigned by:</p> <p style="font-size: 12px; margin: 0;"><i>Felipe Galilea Vial</i></p> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">35A0A16A3A324C7...</p> </div>
Director	Pablo Galilea Vial	12.232.623-3	<div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; padding: 5px;"> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">DocuSigned by:</p> <p style="font-size: 12px; margin: 0;"><i>Pablo Galilea Vial</i></p> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">27F3EA136E0B4BA...</p> </div>
Director	Álvaro Tapia Bravo	9.036.961-K	<div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; padding: 5px;"> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">DocuSigned by:</p> <p style="font-size: 12px; margin: 0;"><i>Álvaro Tapia Bravo</i></p> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">3F7803438727437...</p> </div>
Director	Santiago Martínez Mansilla	PAG743104	<div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; padding: 5px;"> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">DocuSigned by:</p> <p style="font-size: 12px; margin: 0;"><i>Santiago Martínez Mansilla</i></p> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">5B24E9CCBD854EB...</p> </div>
Director	Alejandro Rincón Nieto	PAC080380	<div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; padding: 5px;"> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">DocuSigned by:</p> <p style="font-size: 12px; margin: 0;"><i>Alejandro Rincón Nieto</i></p> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">ED2D2EABC1154B6...</p> </div>
Director	Arturo Errázuriz Domínguez	12.854.160-8	<div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; padding: 5px;"> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">DocuSigned by:</p> <p style="font-size: 12px; margin: 0;"><i>Arturo Errázuriz Domínguez</i></p> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">F79A4C4C1A8943A...</p> </div>
Gerente General	Juan José Inzunza Palma	10.681.642-5	<div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; padding: 5px;"> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">DocuSigned by:</p> <p style="font-size: 12px; margin: 0;"><i>Juan José Inzunza Palma</i></p> <p style="font-size: 8px; margin: 0;">00265F0073FA40A...</p> </div>

San Pedro de la Paz, 30 de Marzo 2024.

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS		2023	2022
	Nota	M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	260.145	263.540
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	503.309	621.388
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	742	218
Inventarios	10	42.799	42.704
Activos por impuestos corrientes	14	109.512	212.978
Otros activos no financieros	13	23.448	5.190
Total, de activos corrientes		939.955	1.146.018
Activos no corrientes:			
Activos intangibles distintos a la plusvalía	11	45.154	45.154
Propiedades plantas y equipos, neto	12	4.920.695	4.972.815
Activos por impuestos diferidos	14	670.959	609.733
Total, de activos no corrientes		5.636.808	5.627.702
Total, de activos		6.576.763	6.773.720

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA, CONTINUACION

PASIVOS Y PATRIMONIO		2023	2022
	Nota	M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros corrientes	15	12.688	12.577
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	213.717	188.654
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	617.198	561.068
<b>Total, pasivos corrientes</b>		<b>843.603</b>	<b>762.299</b>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros no corrientes	15	125.397	128.529
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	9	2.347.723	2.920.492
<b>Total, pasivos no corrientes</b>		<b>2.473.121</b>	<b>3.049.021</b>
<b>Total, pasivos</b>		<b>3.316.724</b>	<b>3.811.319</b>
Patrimonio:			
Capital emitido	17	3.483.939	3.483.939
Resultados acumulados	17	(223.900)	(521.538)
<b>Total, patrimonio</b>		<b>3.260.039</b>	<b>2.962.401</b>
<b>Total, pasivos y patrimonio</b>		<b>6.576.763</b>	<b>6.773.720</b>

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA

ESTADOS DE RESULTADOS		2023	2022
	Nota	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	1.649.519	1.756.505
Otros ingresos por naturaleza	18	1.708	1.485
Materias primas y consumibles utilizados	19	(345.096)	(282.755)
Gastos por beneficios a los empleados	21	(103.486)	(103.039)
Gastos de depreciación	22	(181.779)	(171.899)
Otros gastos por naturaleza	20	(594.350)	(514.081)
Otras ganancias (pérdidas)		(71.721)	(32.175)
Ingresos financieros	23	119.621	91.193
Costos financieros	23	(133.528)	(144.381)
Resultados por unidad de reajuste	23	(1.010)	(14.238)
		<hr/>	<hr/>
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto		339.878	586.615
Gasto por impuesto a las ganancias	14	(42.240)	311
		<hr/>	<hr/>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		297.638	586.926
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia (Pérdida) del ejercicio</b>		<b>297.638</b>	<b>586.926</b>
Ganancia por acción:			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		97,26	191,80
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
		<hr/>	<hr/>
<b>Pérdida por acción básica</b>		<b>97,26</b>	<b>191,80</b>

## ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

	Capital emitido	Ganancias (pérdida) acumuladas	Total, Patrimonio
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2023	3.483.939	(521.538)	2.962.401
Cambios de patrimonio:			
Ganancia del ejercicio	-	297.638	297.638
Saldo final del ejercicio	3.483.939	(223.900)	3.260.039
Saldo inicial 01-01-2022	3.483.939	(1.108.464)	2.375.475
Cambios de patrimonio:			
Ganancia del ejercicio	-	586.926	586.926
Saldo final del ejercicio	3.483.939	(521.538)	2.962.401

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****2023****2022**

	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		
Recaudación de deudores por venta	2.157.134	2.183.115
Pagos a proveedores y personal (menos)	(1.149.426)	(1.044.136)
Intereses pagados (menos)	(119.826)	(139.948)
I.V.A y otros similares pagados (menos)	(161.541)	(300.720)
<b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación</b>	<b>726.341</b>	<b>698.311</b>
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Recaudación préstamos relacionados	163.914	101.149
Pago préstamos empresas relacionados	(738.663)	(658.571)
Pagos de otros financiamientos (1)	484	-
<b>Flujos de efectivo netos de actividades de financiación</b>	<b>(574.264)</b>	<b>(557.422)</b>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Incorporación de activos fijos (menos)	(155.472)	(126.778)
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>(155.472)</b>	<b>(126.778)</b>
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	(3.395)	14.111
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	263.540	249.429
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>260.145</b>	<b>263.540</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 2023 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%.

Con Fecha 4 de enero de 2023, se adquiere la sociedad Empresa de Servicios Sanitarios Aguas de Colina S.A. con una participación social de un 0,00003%, correspondiente a 1 acción. -

## **(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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, 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 vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo con el siguiente detalle:

	2023	2022
	\$	\$
<b>Unidad de Fomento (UF)</b>	<b>36.789,36</b>	<b>35.110,98</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:

Ítem	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 1° 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.

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 2023 y 2022 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

#### 1) 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.

2023	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	260.145	260.145	-	-	-	260.145
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	503.309	503.309	-	-	-	503.309
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	742	742	-	-	-	742
Totales	764.196	764.196	-	-	-	764.196

2022	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	263.540	263.540	-	-	-	263.540
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	621.388	621.388	-	-	-	621.388
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	218	218	-	-	-	218
Totales	885.146	885.146	-	-	-	885.146

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### l) Instrumentos financieros, continuación

2023	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros						
Otros pasivos financieros	138.086	138.086	-	-	-	138.086
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	213.717	213.717	-			213.717
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.964.921	2.964.921	-	-	-	2.964.921
<b>Totales</b>	<b>3.316.724</b>	<b>3.316.724</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.316.724</b>

2022	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros						
Otros pasivos financieros	141.106	141.106	-	-	-	141.106
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	188.653	188.653	-	-	-	188.653
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.481.560	3.481.560	-	-	-	3.481.560
<b>Totales</b>	<b>3.811.319</b>	<b>3.811.319</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.811.319</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

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se ha publicado Enmiendas, Mejoras e Interpretaciones a las normas existentes que ha entrado en vigor durante el periodo 2023, que la Sociedad ha adoptado según corresponda. Estas fueron de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas e Interpretations	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17; Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2023
NIC 1; Revelación de Políticas Contables	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2023
NIC 8; Definición de Estimaciones Contables	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2023
NIC 12; Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una sola transacción.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2023
NIC 12; Reforma Tributaria Internacional – Reglas Modelo Pilar Dos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2023

La adopción de estas normas, según la fecha de aplicación obligatoria de cada una de ellas no ha tenido impacto en la sociedad.

### b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de diciembre 2023.

Asimismo, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), pero no eran de aplicación obligatoria:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16; Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIC 1; Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	1 de enero de 2024
NIC 1; Pasivos no corrientes con convenios de deuda	1 de enero de 2024
NIC 7 y NIIF 7; Acuerdos de Financiamientos de Proveedores	1 de enero de 2024
NIC 21; Falta de Intercambiabilidad	1 de enero de 2025
SASB; Modificaciones a las normas de sostenibilidad para mejorar su aplicabilidad internacional	1 de enero de 2025

La administración de la Sociedad está evaluando los posibles impactos. Inicialmente se estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo en el periodo de su aplicación.

## **(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 mantención.

### **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 2023 y 2022:

		Morosidad				
2023	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	308.965	47.907	16.159	10.735	36.070	419.836
<b>Totales</b>	<b>308.965</b>	<b>47.907</b>	<b>16.159</b>	<b>10.735</b>	<b>36.070</b>	<b>419.836</b>

2022	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por venta	347.828	71.282	14.581	31.810	24.370	489.871
<b>Totales</b>	<b>347.828</b>	<b>71.282</b>	<b>14.581</b>	<b>31.810</b>	<b>24.370</b>	<b>489.871</b>

### 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. Definición de un arrendamiento**

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	2023	2022
		M\$	M\$
Cajas y bancos	\$	260.145	263.540
<b>Total, Efectivo y Equivalentes al efectivo</b>		<b>260.145</b>	<b>263.540</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	2023	2022
		M\$	M\$
Deudores por venta	\$	<del>500</del>	601.790
Provisión deterioro de deudores por venta	\$	<del>(174)</del>	(111.919)
<b>Deudores por ventas neto</b>		<b><del>406</del></b>	<b>489.871</b>
Documentos por cobrar		0	0
Deudores varios		<del>87</del>	131.517
<b>131.41 Documentos por cobrar neto</b>	\$	0	0
<b>Deudores varios netos</b>		<b><del>87</del></b>	<b>131.517</b>
<b>Total, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)</b>		<b><del>500</del></b>	<b>621.388</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	2023	2022
	M\$	M\$
Saldo al inicio	(111.919)	(88.899)
Aumento / disminución de provisión (efectos resultados)	(25.325)	(23.020)
<b>Total, provisión deterioro deudores por venta y otras cuentas por cobrar.</b>	<b>(137.244)</b>	<b>(111.919)</b>

2023

Tramos de Morosidad	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta convenio de pago	Monto Total cartera bruta
1-30 días Regulados	1855	308.965	35	20.499	329.464
31-60 días Regulados	644	47.907	-	-	47.907
61-90 días Regulados	294	16.159	-	-	16.159
91-120 días Regulados	53	10.735	-	-	10.735
121-150 días Regulados	8	7.803	-	-	7.803
151-180 días Regulados	91	7.768	-	-	7.768
181-210 días Regulados	2	7.147	-	-	7.147
211-250 días Regulados	10	15.683	-	-	15.683
> 250 días Regulados	73	114.414	-	-	114.414
<b>Totales</b>		536.581		20.499	557.080

2022

Tramos de Morosidad	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta convenio de pago	Monto Total cartera bruta
1-30 días Regulados	714	347.828	43	24.370	372.198
31-60 días Regulados	341	71.282	-	-	71.282
61-90 días Regulados	237	14.581	-	-	14.581
91-120 días Regulados	188	11.566	-	-	11.566
121-150 días Regulados	160	11.004	-	-	11.004
151-180 días Regulados	142	9.240	-	-	9.240
181-210 días Regulados	126	7.267	-	-	7.267
211-250 días Regulados	116	7.809	-	-	7.809
> 250 días Regulados	107	96.843	-	-	96.843
<b>Totales</b>		577.420		24.370	601.790

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	2023 M\$	2022 M\$
96.770.130-0	Aguas de Colina S.A.	Chile	Indirecta	Remesas	742	0
99.593.190-7	Aguas San Pedro S.A.	Chile	Matriz	Remesas	0	218
<b>Total, cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes</b>					<b>742</b>	<b>218</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	2023 M\$	2022 M\$
99.593.190-7	Aguas San Pedro	Chile	Matriz	Notas de cobros	39	8.685
			Matriz	Remesas de fondos	9	498
			Matriz	Préstamos, traspasos L/P UF	526	551.885
99.553.330-3	Emapal S.A.	Chile		Remesas de fondos	4	0
Total, cuentas por pagar empresas relacionadas no corrientes					617.198	561.068

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

Rut	Nombre sociedad	País entidad	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	2023	2022
					M\$	M\$
99.593.190-7	Aguas San Pedro	Chile	Matriz	Traspaso del corto a L/P UF	2.347.723	2.920.492
Total, cuentas por pagar empresas relacionadas no corrientes					2.347.723	

Con Fecha 01 de enero de 2023 se reestructura deuda a largo plazo con modalidad de pago de intereses mensuales amortizable.

## (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	2023	2022	Efecto en resultado Abono (Cargo)	
					M\$	M\$	2023	2022
96.954.690-6	Almar Water Servicios Latam S.A.	Chile	Indirecta	Agua granel	-	148.622	-	148.622
				Intereses por atraso	-	-	-	-
				Arriendo equipos	(10)	-	-	-
99.593.190-7	Aguas San Pedro	Chile	Accionista	Reajuste monetario	-	-	-	-
				Obtención de nota cobro	<del>1521</del>	<del>1021</del>	<del>(631)</del>	-
				Pago nota de cobro	<del>(540)</del>	<del>(1045)</del>	-	-
				Pago de Prestamos	<del>(5183)</del>	<del>(2740)</del>	-	-
				Intereses financieros pagare	<del>(1922)</del>	<del>(5398)</del>	<del>(1922)</del>	(139.948)
				Pago Remesas de fondos	<del>(53)</del>	<del>(82)</del>	-	-
				Otorgamiento remesas de fondo	315	218	-	-
				Prestamo otorgado Relacionado	<del>(1000)</del>	-	-	-
Pago prestamo relacionado	<del>1000</del>	-	-	-				

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	2023	2022
	M\$	M\$
Productos Químicos	9.671	16.696
Combustibles	15.146	13.454
Medidores y Repuestos	11.025	5.981
E.P.P.	6.957	6.573
<b>Total, Inventarios</b>	<b>42.799</b>	<b>42.704</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 2023 y 2022:

Intangibles	2023	2022
	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 2023 y 2022 es el que sigue:

2023	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 2023 y 2022 continuación, es el siguiente:

2022	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 2023 y 2022:

Concepto	2023	2022
	M\$	M\$
Activos Brutos:		
<b>Construcciones y obras de infraestructura</b>	7.857.610	7.756.651
<b>Maquinarias y equipos</b>	122.901	100.256
<b>Otros activos fijos</b>	226.831	222.070
<b>Propiedades, planta y equipos, bruto</b>	<b>8.207.342</b>	<b>8.078.977</b>
Depreciación acumulada:		
<b>Construcciones y obras de infraestructura</b>	(3.141.796)	(2.983.545)
<b>Maquinarias y equipos</b>	(23.815)	(17.320)
<b>Otros activos fijos</b>	(121.036)	(105.296)
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(3.286.647)</b>	<b>(3.106.162)</b>
Activos netos:		
<b>Construcciones y obras infraestructura</b>	4.715.814	4.773.106
<b>Maquinarias y equipos</b>	99.086	82.936
<b>Otros activos fijos</b>	105.795	116.773
<b>Propiedades, plantas y equipos, neto</b>	<b>4.920.695</b>	<b>4.972.815</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 31-12-2023

Concepto	Saldo inicial	Bajas	Adiciones	Gastos por depreciación	Cambios Totales Final	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Construcciones y obras de infraestructura	4.773.106	(7.583)	109.837	(159.545)	(57.291)	4.715.814
Maquinarias y equipos	82.936	-	23.639	(7.489)	16.150	95
Otros activos fijos	116.773	-	3.767	(14.745)	(10.978)	105
Clases de propiedades, plantas y equipos, neto	<b>4.972.815</b>	<b>(7.583)</b>	<b>137.243</b>	<b>(181.779)</b>	<b>(52.119)</b>	<b>4.920.695</b>

Propiedades, plantas y equipos al 31-12-2022

Concepto	Saldo inicial	Bajas	Adiciones	Gastos por depreciación	Cambios Totales Finales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Construcciones y obras de infraestructura	4.861.621	(5.354)	59.153	(142.314)	(88.515)	4.773.106
Maquinarias y equipos	87.166	(2.074)	8.879	(11.035)	(4.230)	82.936
Otros activos fijos	118.234	(1.679)	18.768	(18.550)	(1.461)	116.773
Clases de propiedades, plantas y equipos, neto	<b>5.067.021</b>	<b>(9.107)</b>	<b>86.800</b>	<b>(171.899)</b>	<b>(94.206)</b>	<b>4.972.815</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 2023 y 2022, se detalla a continuación;

	Tipo de moneda	2023	2022
		M\$	M\$
Detalle			
Seguros vigentes	\$	23.449	5.190
<b>Total</b>		<b>23.449</b>	<b>5.190</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 2023 y 2022, se detalla a continuación;

El saldo neto por impuesto diferido se detalla a continuación:

Activos corrientes	2023	2022
	M\$	M\$
Provisión cuentas incobrables	37.056	30.219
Provisión cuentas vacaciones	904	809
Pérdida Tributaria	75.413	184.352
<b>Total, activos por impuestos diferidos</b>	<b>113.373</b>	<b>215.380</b>
Pasivos corrientes		
Otros pasivos	(3.861)	(2.402)
<b>Total, pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>(3.861)</b>	<b>(2.402)</b>
<b>Impuestos diferidos netos</b>	<b>109.512</b>	<b>212.978</b>
Activos no corrientes		
Diferencias activos fijos tributario y financiero	670.959	609.733
<b>Total, activos por impuestos diferidos netos</b>	<b>780.471</b>	<b>822.711</b>

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

Impuesto a la renta	2023	2022
	M\$	M\$
Ingreso (gasto) diferido por impuestos por diferencias temporarias	(42.240)	311
Gastos por impuestos corrientes (Artículo N°21 LIR)	-	-
<b>Total, impuesto a las ganancias</b>	<b>(42.240)</b>	<b>311</b>

c) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa	2023	Tasa	2022
	%	M\$	%	M\$
Ganancia (pérdida) del período		297.638		586.926
Total, gasto por impuesto		42.240		(311)
<b>Ganancia antes de impuesto</b>		<b>339.878</b>		<b>586.615</b>
Impuesto a la renta % sobre resultado Financiero	<del>(27,00)</del>	(91.767)	<del>(7)</del>	(158.386)
Diferencias permanentes	14,57	49.527	27,05	158.697
<b>Total, impuesto efectivo</b>	<b>12,43</b>	<b>(42.240)</b>	<b>0,05</b>	<b>311</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	2023	2022
	M\$	M\$
Corrientes		
Obligaciones bancarias por leasing	7.352	12.577
Aportes financieros reembolsables	5.336	-
<b>Otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>12.688</b>	<b>12.577</b>
No corrientes		
Obligaciones bancarias	-	6.674
Aportes financieros reembolsables	125.397	121.855
<b>Otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>125.397</b>	<b>128.529</b>

## 15) Otros pasivos financieros, continuación

A continuación, se presentan los movimientos de los pasivos financieros:

	Saldo al 31-12-2022	Flujo- Obtención de Obligaciones	Flujo –Pagos de obligaciones	Traspaso de largo plazo a corto plazo	Efectos que no son flujos de efectivo	Saldo al 31-12-2023
Corriente	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones bancarias por leasing	12.577	-	(15.377)	6.674	3.478	7.352
Aporte Financieros Reembolsables	-	-	-	5.336	-	5.336
<b>Totales</b>	<b>12.577</b>	<b>-</b>	<b>(15.377)</b>	<b>12.010</b>	<b>3.478</b>	<b>12.688</b>
<b>No corriente</b>						
Obligaciones bancarias por leasing	6.674	-	-	(6.674)	-	-
Aporte Financieros Reembolsables	121.855	483	-	(5.336)	8.395	125.397
<b>Totales</b>	<b>128.529</b>	<b>483</b>	<b>-</b>	<b>(12.010)</b>	<b>8.395</b>	<b>125.397</b>

	Saldo al 31-12-2021	Flujo- Obtención de Obligaciones	Flujo –Pagos de obligaciones	Traspaso de largo plazo a corto plazo	Efectos que no son flujos de efectivo	Saldo al 31-12-2022
Corriente	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones bancarias por leasing	11.062	-	(15.377)	12.577	4.315	12.577
Aporte Financieros Reembolsables	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>10.222</b>	<b>-</b>	<b>(15.377)</b>	<b>12.577</b>	<b>4.315</b>	<b>12.577</b>
<b>No corriente</b>						
Obligaciones bancarias por leasing	19.251	-	-	(12.577)	-	6.674
Aporte Financieros Reembolsables	105.436	-	-	-	16.419	121.855
<b>Totales</b>	<b>124.687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12.577)</b>	<b>16.419</b>	<b>128.529</b>

## 15) Otros pasivos financieros, continuación

### a) Obligaciones bancarias

Saldos de las obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2023:

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\$		%
76.645.030-K	Itaú	\$	3.228	4.304	7.352	-	-	-	-	Mensual	
<b>Total</b>			<b>3.228</b>	<b>4.304</b>	<b>7.352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

Saldos de las obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2022:

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\$		%
76.645.030-K	Itaú	\$	3.228	9.349	12.577	6.674	-	-	6.674	Mensual	7,1
<b>Total</b>			<b>3.228</b>	<b>9.349</b>	<b>12.577</b>	<b>6.674</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.674</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:

2023	Ident. Inst.	Monto Nominal UF 2020	Más 90 días M\$	Total, Corriente M\$	Más de 1 a 3 años M\$	Más de 3 a 5 años M\$	Mas de 5 años M\$	Total, no corriente M\$	Tasa Nomin Prom. %	Tasa Efectiva. Prom. %
<b>AFR</b>	Capacidad/ Extensión		5.336	5.336	17.269	88.012	20.116	125.397	2,35	2,19
<b>Total</b>			<b>5.336</b>	<b>5.336</b>	<b>17.269</b>	<b>88.012</b>	<b>20.116</b>	<b>125.397</b>		

2022	Ident. Inst.	Monto Nominal UF 2020	Más 90 días M\$	Total, Corriente M\$	Más de 1 a 3 años M\$	Más de 3 a 5 años M\$	Mas de 5 años M\$	Total, no corriente M\$	Tasa Nomin Prom. %	Tasa Efectiva. Prom. %
<b>AFR</b>	Capacidad/ Extensión		-	-	20.317	6.926	94.612	121.855	2,35	2,11
<b>Totales</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.317</b>	<b>6.926</b>	<b>94.612</b>	<b>121.855</b>		

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

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Proveedores	117.291	122.609
Otras cuentas por pagar	96.426	66.045
<b>Totales</b>	<b>213.717</b>	<b>188.654</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 2023 y 2022:

2023	Reajustabilidad de acuerdo con las condiciones del contrato	Hasta 90 días	Total, corrientes
	M\$	M\$	M\$
Proveedores (*)	CLP	117.291	117.291
Otras cuentas por pagar	CLP	96.426	96.426
<b>Totales</b>		<b>213.717</b>	<b>213.717</b>

2022	Reajustabilidad de acuerdo con las condiciones del contrato	Hasta 90 días	Total, corrientes
	M\$	M\$	M\$
Proveedores (*)	CLP	122.609	122.609
Otras cuentas por pagar	CLP	66.045	66.045
<b>Totales</b>		<b>188.654</b>	<b>188.654</b>

## 17) Información a revelar sobre el patrimonio neto

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022 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:

Ingresos ordinarios	2023	2022
	M\$	M\$
Ventas de servicios regulados	1.649.519	1.756.505
<b>Totales</b>	<b>1.649.519</b>	<b>1.756.505</b>
Ventas de otras prestaciones asociadas	1.708	1.485
<b>Totales</b>	<b>1.708</b>	<b>1.485</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, aguas 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:

Detalle	2023	2022
	M\$	M\$
Energía eléctrica	262.409	235.144
Productos químicos y otros similares	56.122	36.886
Combustibles	18.938	7.832
Otras materias primas y consumibles	7.627	2.893
<b>Totales</b>	<b>345.096</b>	<b>282.755</b>

## 20) Otros Gastos por naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Detalle	2023	2022
	M\$	M\$
Servicios	454.841	409.017
Asesorías y estudios	25.791	28.579
Mantenimiento vehículos y oficina	18.854	3.876
Publicaciones y permisos y otros	11.351	10.045
Seguros	7.972	3.479
Otros gastos por naturaleza	75.541	59.085
<b>Totales</b>	<b>594.350</b>	<b>514.081</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:

Detalle	2023	2022
	M\$	M\$
Remuneraciones	94.341	93.493
Otros aportes y beneficios empleados	9.146	9.546
<b>Totales</b>	<b>103.487</b>	<b>103.039</b>

## 22) Gastos en depreciación

El detalle de la depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Detalle	2023	2022
	M\$	M\$
Depreciaciones	181.779	171.899
<b>Total</b>	<b>181.779</b>	<b>171.899</b>

## 23) Resultados financieros

Resultados financieros	2023	2022
	M\$	M\$
Ingresos de efectivo y otros medios equivalentes	91	91.193
<b>Total, ingresos financieros</b>	<b>91</b>	<b>91.193</b>
Costos financieros		
Otros gastos financieros	(142)	(142.106)
Gastos por pagares de AFR	(2)	(2.275)
<b>Total, gastos financieros</b>	<b>(144)</b>	<b>(144.381)</b>
Resultados por unidad de reajuste	(14)	(14.238)
<b>Total, resultado financiero, neto</b>	<b>(14)</b>	<b>(14.238)</b>

## 24) Moneda extranjera

La Sociedad no mantiene saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

## 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	2023	2022
	M\$	M\$
Monitoreo de vigilancia ambiental	873	433
Diseños y estudios DIA y otros.	3.421	-
<b>Total</b>	4.294	433

## 27) Litigios y otros

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

- a) Querrela infraccional deducida por el Servicio Nacional del Consumidor, en contra de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. Seguida ante el Segundo Juzgado de Policía Local de Pudahuel, bajo el rol n° 266.081-1, en la que se persigue la aplicación de una sanción de hasta 400 UTM, por la supuesta infracción consistente en no haber remitido información requerida dentro del plazo fijado al efecto.  
La audiencia de estilo se llevó a efecto, constándose la querrela infraccional en la que se pidió el rechazo de la misma y en subsidio el mínimo de la sanción prevista en la ley., rindiéndose la totalidad de las pruebas por ambas partes.  
Se considera que en el peor de los casos se aplicará una sanción rebajada, no superior a 20 UTM, razón por la cual, en opinión de esta asesoría, no procede efectuar provisiones a su respecto  
Estado: Pendiente
- b) Sumario Sanitario iniciado por acta de Inspección sin número de fecha 12.07.2019 de la Seremi de Salud del 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.
- c) Reconsideración administrativa, respecto de la Resolución DGA N°3978, de la fecha 28 de diciembre de 2023, que fija los derechos de aprovechamiento de aguas sujetos a pago de patente por no uso, conforme a los arts. 120 bis y sgtes del Código del Trabajo, a fin que se elimine el DDA en cuestión. En lo que respecta a SEPRA, se incluyó en la nómina de derecho de aprovechamiento de agua afectos a pago de patente el inscrito a fojas 285, N° 335, del Registro de Propiedad del CBR de Santiago, del año 2001. Se solicitó certificación a la SISS a efectos de acreditar la causal de exención contemplada en el art. 129 bis 9 del Código de Aguas, por lo que al acreditar la referida causal en la, el recurso tiene altas probabilidades de ser acogido. Cuantía: 2560 UTM.

## 28) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad, la Administración y su Directorio, no han recibido otras sanciones por la Comisión para el Mercado Financiero, ni por otras autoridades administrativas.

## 29) Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores, que pudieran afectar significativamente los resultados y patrimonio de la Sociedad.



## ANALISIS RAZONADO

### 1.- Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 ascendieron a M\$1.649.519, cifra inferior en M\$106.986 a la obtenida en el período anterior.

#### Costos y gastos operacionales

Con respecto a Materias Primas y Consumibles, estos experimentaron un alza de M\$62.341 en relación al año anterior, esto se debe principalmente a dos factores, el primero es el alza del precio del combustible, que provoco un gasto superior de M\$11.106 que corresponde a un incremento de un 141,80% con respecto al periodo anterior y un mayor gasto en productos químicos y otros similares de M\$19.236 que corresponde a un 52,15% que se explica principalmente por el aumento precios en el mercado. Por otro lado, la cuenta Otros Gastos por Naturaleza experimento un aumento de M\$80.269 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-23	dic-22	Variación	
	M \$	M \$	Valores M\$	Porcentaje
Ingresos de actividades ordinarias	1.649.519	1.756.505	(106.986)	(6,09)%
Otros ingresos por naturaleza	1.708	1.485	223	15,02%
Materias Primas y consumibles	(345.096)	(282.755)	(62.341)	22,05%
Otros gastos por naturaleza	(594.350)	(514.081)	(80.269)	15,61%
Ganancia bruta	711.781	961.154	(249.373)	(25,95)%
Gastos por beneficios a los empleados	(103.486)	(103.039)	(447)	0,43%
EBITDA	606.587	856.633	(250.046)	(29,19)%
Gastos por depreciación y amortización	(181.779)	(171.899)	(9.880)	5,75%
Otras ganancias (pérdidas)	(71.721)	(32.175)	(39.546)	122,91%
Mayor valor de inversiones (Good Will negativo)	0	0	0	0,00%
Ingresos financieros	119.621	91.193	28.428	31,17%
Costos financieros	(133.528)	(144.381)	10.853	(7,52)%
Resultado por unidad de reajustes	(1.010)	(14.238)	13.228	(92,91)%
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	339.878	586.615	(246.737)	(42,06)%
Gasto por impuesto a las ganancias	(42.240)	311	(42.551)	(13.681,99)%
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas	297.638	586.926	(289.288)	(49,29)%

### 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-23	dic-22	Variación
<b>Liquidez Corriente</b> (Activo Circulante/Pasivo Circulante)	0,99	1,23	(19,46)%
<b>Capital de Trabajo MM\$</b> ((Activo Circulante-Pasivo Circulante) /1000)	(7,82)	171,42	(104,56)%
<b>Razón Acida</b> (Activo Circulante-Existencias) /Pasivo Circulante	0,94	1,17	(19,69)%

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

ÍNDICES DE SOLVENCIA	dic-23	dic-22	Variación
<b>Razón de Endeudamiento (Veces)</b> (Pasivo Exigible/Patrimonio)	1,02	1,29	(20,92)%
<b>Endeudamiento Sobre la Inversión (Veces)</b> (Total Pasivos/Total Activos)	0,50	0,56	(10,37)%
<b>Deuda de Corto Plazo (Porcentaje)</b> (Deuda Corto Plazo/Deuda Total) *100	25,27	19,98	26,48%

ÍNDICES DE RENTABILIDAD	dic-23	dic-22	Variación
<b>Índices de Rentabilidad</b>			
<b>Rentabilidad Sobre las Ventas (ROS)</b> (Utilidad Neta/Total Ventas) *100	20,60	33,40	(38,30)%
<b>Rentabilidad Sobre el Patrimonio (ROE)</b> (Utilidad Neta/Total Patrimonio) *100	28,95	23,98	20,73%

Los índices liquidez muestran una variación negativa que se explica por el aumento de los pasivos Corrientes en M\$76.647, principalmente por el aumento de deuda relacionada por préstamos otorgados, que presenta una variación positiva de M\$76.647.-.

El nivel de endeudamiento sobre el patrimonio disminuyó producto de la disminución del pasivo de M\$494.594, equivalente a una caída de 2% con respecto al periodo anterior, siendo la principal razón pagos de capital asociados a préstamos y pagos a proveedores.



# SEPRA

Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A.

# MEMORIA 2023