

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS  
LAGO PEÑUELAS S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
y por los años terminados en esas fechas.

(Con el informe de los Auditores Independientes)

# **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

## **CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos  
UF : Cifras expresadas en Unidades de Fomento



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

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

### ***Responsabilidad del auditor***

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad<sup>7</sup>. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cristián Maturana R.', written over a faint rectangular box.

Cristián Maturana R.

Santiago, 6 de marzo de 2020

KPMG SpA

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	657.584	611.432
Otros activos no financieros, corriente	9	36	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	11.922	13.708
Activos por impuestos corrientes	8	16.436	17.121
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>685.978</b>	<b>642.261</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipos	10	115.742	119.772
Activos por impuestos diferidos	11	15.280	20.426
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>131.022</b>	<b>140.198</b>
<b>Total de Activos</b>		<b>817.000</b>	<b>782.459</b>

Las notas adjuntas número 1 al 25, forman parte integral de estos estados financieros

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELA S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

<b>Pasivos y Patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	50.818	39.257
Cuentas por pagar empresas relacionadas	13	-	2.503
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>50.818</b>	<b>41.760</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		-	-
<b>Total Pasivos</b>		<b>50.818</b>	<b>41.760</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	14	485.859	485.859
Ganancias (pérdidas) acumuladas	14	267.788	242.305
Otras reservas	14	12.535	12.535
<b>Patrimonio total</b>		<b>766.182</b>	<b>740.699</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>817.000</b>	<b>782.459</b>

Las notas adjuntas número 1 al 25, forman parte integral de estos estados financieros

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Estados de Resultados por Naturaleza  
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estado de Resultado por Naturaleza	Notas	ACUMULADO	
		01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
<b>Estado de Resultados</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	15	100.561	150.043
Gastos por beneficios a los empleados	16	(2.882)	(2.569)
Gastos por depreciación y amortización	17	(4.030)	(4.030)
Otros gastos por naturaleza	18	(99.854)	(154.745)
Ingresos financieros	19	30.193	9.118
Resultados por unidades de reajuste	20	17.562	18.068
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuesto</b>		<b>41.550</b>	15.885
Ingreso por impuesto a las ganancias	21	(5.146)	1.663
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>36.404</b>	17.548
<b>Ganancia del ejercicio</b>		<b>36.404</b>	<b>17.548</b>

Las notas adjuntas número 1 al 25, forman parte integral de estos estados financieros

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019:

<b>Estado de cambios en el Patrimonio neto</b>	<b>Capital Emitido M\$</b>	<b>Otras Reservas M\$</b>	<b>Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio Total M\$</b>
Saldo inicial 01-01-2019	485.859	12.535	242.305	740.699
Ganancia	-	-	36.404	36.404
Dividendo	-	-	(10.921)	(10.921)
<b>Saldo final 31-12-2019</b>	<b>485.859</b>	<b>12.535</b>	<b>267.788</b>	<b>766.182</b>

Al 31 de diciembre de 2018:

<b>Estado de cambios en el Patrimonio neto</b>	<b>Capital Emitido M\$</b>	<b>Otras Reservas M\$</b>	<b>Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio Total M\$</b>
Saldo inicial 01-01-2018	485.859	12.535	230.021	728.415
Ganancia	-	-	17.548	17.548
Dividendo	-	-	(5.264)	(5.264)
<b>Saldo final 31-12-2018</b>	<b>485.859</b>	<b>12.535</b>	<b>242.305</b>	<b>740.699</b>

Las notas adjuntas número 1 al 25, forman parte integral de estos estados financieros



**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Estados de Flujos de Efectivo  
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

<b>Estado de Flujo de Efectivo Método Directo</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		25.599	37.055
Otros Cobros por actividades de operación		9.620	6.843
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(18.681)	(38.075)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.917)	(2.704)
Otros pagos por actividades de operación		(4.055)	(4.010)
Intereses pagados		(2.524)	(1.002)
Intereses recibidos		47.123	26.316
Impuestos a las ganancias pagados		(8.011)	(9.530)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>46.154</b>	<b>14.893</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Compras de propiedad, planta y equipo		-	(14.454)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>(14.454)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>-</b>	
<b>Total importes procedentes de préstamos</b>			
Dividendos pagados		(2)	(16)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>		<b>(2)</b>	<b>(16)</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>46.152</b>	<b>423</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>46.152</b>	<b>423</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		611.432	611.009
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>6</b>	<b>657.584</b>	<b>611.432</b>

Las notas adjuntas número 1 al 25, forman parte integral de estos estados financieros

# EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

## Índice

1. Entidad que reporta.
2. Bases de preparación de los Estados Financieros.
  - 2.1. Declaración de cumplimiento.
  - 2.2. Bases de medición.
  - 2.3. Moneda funcional y de presentación.
  - 2.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.
  - 2.5. Nuevos pronunciamientos contables.
3. Políticas contables significativas.
  - a. Instrumentos financieros.
    - a.1. Activos financieros.
      - a.1.1. Costo amortizado.
      - a.1.2. Valor razonable con cambios en resultado.
    - a.2. Pasivos financieros.
  - b. Propiedad, planta y equipo.
    - b.1 Reconocimiento y medición.
    - b.2 Costos posteriores.
    - b.3 Depreciación.
  - c. Deterioro.
  - d. Beneficios a los empleados.
  - e. Política de distribución de dividendo.
  - f. Ingresos de explotación.
  - g. Subvenciones gubernamentales.
  - h. Información financiera por segmentos operativos.
  - i. Ingresos financieros y costos financieros.
  - j. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.
  - k. Impuesto a las ganancias.
  - l. Efectivo y equivalente de efectivo.
  - m. Información sobre medio ambiente.

## **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

4. Administración de riesgo financiero.
  - 4.1. General
  - 4.2. Riesgos de crédito.
  - 4.3. Riesgos de liquidez.
  - 4.4. Riesgo de mercado.
  - 4.5. Administración del capital.
5. Instrumentos financieros por categoría.
6. Efectivo y equivalentes al efectivo.
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
8. Activos y pasivos por impuestos corrientes.
9. Otros activos No Financieros, Corriente
10. Propiedad, planta y equipos.
11. Activos por impuestos diferidos.
12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
13. Cuentas por pagar empresas relacionadas
14. Capital y reservas.
15. Ingresos de actividades ordinarias.
16. Gastos por beneficios a los empleados.
17. Gastos por depreciación y amortización.
18. Otros gastos por naturaleza.
19. Ingresos financieros.
20. Resultados por unidades de reajuste.
21. Gastos por impuestos a las ganancias.
22. Sanciones
23. Contingencias
24. Medio ambiente.
25. Hechos posteriores.

## **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### **1). ENTIDAD QUE REPORTA**

Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., (en adelante “Lago Peñuelas S.A.” o la “Sociedad”) es una empresa filial de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A., la cual posee una participación del 64,05% constituida bajo el régimen de la sociedad anónima abierta. Se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el Número 708, con fecha 6 de octubre de 2000. Nació de la división de la Empresa de Obras Sanitarias de Valparaíso S.A. hoy ESVAL S.A., acordada en la Séptima Junta Extraordinaria de Accionistas de esta última, celebrada con fecha 30 de septiembre de 1998, tal como quedó estipulado en el acta respectiva. Su duración es indefinida y el capital está conformado por el mismo monto correspondiente a la disminución efectuada en ESVAL S.A. y que se refiere especialmente a los derivados de la asignación de los bienes muebles, inmuebles, derechos de agua, concesiones y demás vinculados al sistema Embalse Peñuelas, dividido en el mismo número de acciones y los mismos accionistas de ESVAL S.A., correspondiéndole a cada uno de ellos, una acción en esta nueva sociedad, por acción que poseían en ESVAL S.A., al día en que de conformidad a la Ley N°18.046 y su Reglamento le corresponda el ejercicio de ese derecho.

Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. tiene por objeto producir agua potable, la que es vendida en un 100% a ESVAL S.A. y realizar las demás prestaciones relacionadas con dicha actividad en la forma y condiciones establecidas en la Ley que autoriza su creación y en los términos de la Ley General de Servicios Sanitarios y demás disposiciones complementarias.

La Sociedad tiene su domicilio legal en Monjitas N° 392, Piso 10, Oficina 1003 de Santiago, Chile y su Rol Único Tributario es 96.846.610-0.

### **CONTRATO CON ESVAL S.A.**

Con fecha 1° de diciembre de 1998, se firma un contrato de gestión con inversión entre Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. y ESVAL S.A., con duración indefinida y mediante el cual se encarga a ESVAL S.A. la gestión de la concesión del servicio público de producción de agua potable, de aguas que se captan del Embalse Peñuelas. ESVAL S.A. asume el financiamiento y ejecución de las obras requeridas para la expansión y reposición de la infraestructura e instalaciones necesarias para satisfacer la demanda de producción del servicio de agua potable durante la vigencia del contrato.

Con el objeto de posibilitar la gestión encomendada, Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. entrega en comodato y en forma exclusiva a ESVAL S.A., los derechos de aprovechamiento de aguas, bienes inmuebles, muebles e instalaciones utilizados en la explotación del sistema de captación y producción de agua potable.

De acuerdo a lo establecido en el contrato, Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. facturará mensualmente a ESVAL S.A. en su función de suministro de agua potable, a su vez ESVAL S.A., por el servicio de gestión facturará a Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. un porcentaje equivalente al 79% de la facturación mensual neta que ESVAL S.A. debe pagar a la Sociedad, el cual se presenta como costo de venta de agua (nota 18).

## **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### **2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los presentes estados financieros corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión celebrada con fecha 06 de marzo de 2020.

#### **2.2 Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos activos y pasivos financieros que son presentados a valor razonable con cambios en el estado de resultados.

#### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). La moneda funcional de Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. es el Peso Chileno.

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos y toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido aproximada a la unidad más cercana (M\$).

#### **2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

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

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

#### 2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas, continuación

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Vida útil de propiedad, planta y equipos

Estas estimaciones se han efectuado de acuerdo con la mejor información disponible a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, por lo que es posible la ocurrencia de hechos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos períodos.

#### 2.5 Nuevos Pronunciamientos Contables

**Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1° de enero de 2019**

##### Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF)

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2019:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	1° de enero de 2019.
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	1° de enero de 2019.
<b>Enmiendas a NIIFs</b>	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1° de enero de 2019.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	1° de enero de 2019.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, <i>Beneficios a Empleados</i> ).	1° de enero de 2019.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	1° de enero de 2019

##### **Impacto de la aplicación de NIIF 16 “Arrendamientos”**

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2019 contienen las modificaciones realizadas por la adopción de norma NIIF 16 que entro en vigencia el 1° de enero de 2019.

La NIIF 16, se emitió en enero de 2016 y a partir del 1° de enero de 2019 reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC-15

## **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### **2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN**

#### **2.5 Nuevos Pronunciamientos Contables**

Arrendamientos operativos e incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que implican la forma legal de un arrendamiento.

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo en balance similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: arrendamientos de activos de "bajo valor" (p. ej. computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos).

En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo por arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por derecho de uso). Se les exigirá a los arrendatarios que reconozcan por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización en el activo por derecho de uso.

A los arrendatarios también se les exigirá que vuelvan a calcular el pasivo por arrendamiento ante la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros como resultado de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar dichos pagos).

El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso. La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 es sustancialmente igual a la contabilidad bajo la NIC 17.

Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que establecía la NIC 17 y distinguirán entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros. . La aplicación de NIIF 16, no generó impactos en los estados financieros de la Sociedad. La aplicación de NIIF 16, no generó impactos en los estados financieros separados de la Sociedad.

#### **Impacto de la aplicación de CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos de impuestos a las ganancias”**

En junio de 2017, el IASB emitió esta interpretación para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias. La incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

#### 2.6 Nuevos Pronunciamientos Contables

Las ganancias puede afectar tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El umbral para reflejar los efectos de la incertidumbre es si es probable que la autoridad tributaria acepte o no un tratamiento tributario incierto, suponiendo que la autoridad tributaria examinará las cantidades que tiene derecho a examinar y tiene pleno conocimiento de toda la información relacionada. Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1º de enero de 2019. La aplicación de CINIIF 23, no generó impactos en los estados financieros de la Sociedad.

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1º de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1º de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1º de enero de 2020.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después el 1º de enero de 2020.

Las Sociedad se encuentra evaluando los impactos generados por estas normas, Enmiendas e interpretaciones, estimando que no afectarán significativamente sus estados financieros.



## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, las cuales detallamos a continuación:

#### a) Instrumentos financieros

##### a.1) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

##### a.1.1) Costo amortizado.

Los activos financieros se mantienen hasta obtener los flujos contractuales en una fecha previamente establecida.

##### a.1.2) Valor razonable con cambios en resultado.

De acuerdo con NIIF 9. La aplicación de los activos financieros con valor razonable cuyo efecto se aplicará al resultado del ejercicio.

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos que se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizarán al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluidos las partidas por cobrar por servicios de concesión.

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance, si existe evidencia objetiva que ha ocurrido uno o más sucesos que puedan tener un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de un activo financiero o un grupo de activos financieros. Evidencia de que un activo financiero ha incrementado significativamente su riesgo crediticio incluye información observable sobre los sucesos siguientes: dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario, una infracción de un contrato, como un incumplimiento o mora, se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera, por ejemplo. En este modelo, la Sociedad aplica el modelo simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas en todos sus títulos de deuda, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, por 12 meses o de por vida, según lo establece NIIF 9.

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACION

#### a) Instrumentos financieros, continuación

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

La recuperación posterior de montos previamente reconocidos como deterioro se registra con abono a resultados en el periodo en que ocurra.

#### a.2) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando estos, sean mantenidos para negociación o cuando sean designados como tal en el reconocimiento inicial. Estos se miden al valor razonable y los cambios en el valor razonable incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros que mantiene la Sociedad corresponden a cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

#### b) Propiedad, Planta y Equipos

#### b.1) Reconocimiento y Medición

Las partidas de Propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados. Un Software adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, es capitalizado como parte de ese equipo.

Cuando partes de una partida de Propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separados (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACION

#### b) Propiedad, Planta y Equipos, continuación

Las ganancias y pérdidas de la venta de otras partidas de Propiedad, planta y equipo son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de la Propiedad, planta y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

##### b.2). Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de Propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de la Propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

##### b.3). Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de Propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los terrenos no se deprecian.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Propiedad, planta y equipo tiene la siguiente vida útil:

Composición	Vida Útil	
	Vida útil Menor (Años)	Vida útil Mayor (Años)
Edificios	10	20
Infraestructura sanitaria	10	30
Maquinarias y equipos	10	17
Otros activos fijos	5	10

## **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

#### **c) Deterioro del valor activos financieros y activos por contratos**

Luego de la medición inicial, de los deudores comerciales y cuentas por cobrar son registrados a costo amortizado usando el método del interés efectivo menos cualquier provisión por deterioro. Las utilidades y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando los deudores comerciales y cuentas por cobrar son dados de baja o deterioradas.

De acuerdo a NIIF 9, el deterioro de los deudores comerciales se determina mediante análisis sobre toda la cartera crediticia, basado en un modelo de pérdida esperada que considera el riesgo de insolvencia de sus clientes, identificando si existen deterioros significativos y sujetos a una evaluación individual.

La Sociedad ha efectuado una evaluación de las cuentas por cobrar, considerando que no hay situaciones de incobrabilidad ni repactaciones crediticias, por lo que ha concluido que no existe riesgo de deterioro. Los contratos suscritos con sus deudores establecen garantías suficientes que permiten sostener esa conclusión.

#### **d) Beneficios a los empleados**

La sociedad no posee indemnización por años de servicio, ya que no cuenta con trabajadores contratados por la empresa, debido a que la administración de la sociedad es efectuada por la Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A.

#### **e) Política de distribución de dividendo**

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 16 de abril de 2019, establece que la Sociedad procederá al reparto del 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la Sociedad y a la aprobación de la junta de accionistas.

En cada cierre de ejercicio anual la Sociedad provisiona el 30% de dividendo mínimo, según lo establece el artículo 79 de la Ley 18.046 que rige a las Sociedades Anónimas.

## **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

#### **f) Ingresos de explotación**

Los ingresos por ventas corresponden a la facturación por la venta de agua potable que la sociedad realiza mensualmente a ESVAL S.A., de acuerdo con los volúmenes controlados por un macro-medidor, instalado a la salida de la planta emplazada en el embalse Peñuelas.

Los ingresos por venta se miden a valor razonable. Las facturaciones son efectuadas en base al consumo real, neto de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas, de existir. Por lo que el ingreso es reconocido cuando es transferido al comprador, la recuperación es considerada probable, los costos asociados y posibles descuentos por cobros erróneos pueden ser estimados con fiabilidad.

El análisis de los contratos efectuados por la Sociedad establece distintos elementos que permiten evaluar las obligaciones de desempeño:

- Suministro de agua potable
- Entrega de bienes existentes
- Pagos mensuales a Esva

Los elementos mencionados constituyen una única obligación de desempeño, un todo que no es posible separar y se satisface a lo largo de la duración de los contratos.

#### **g) Subvenciones gubernamentales**

Las subvenciones de gobierno se reconocen inicialmente como ingresos diferidos al valor razonable cuando existe una seguridad razonable que serán percibidas y que la entidad cumplirá con todas las condiciones asociadas a la subvención. Las subvenciones que compensan a la entidad por el costo de un activo son reconocidas en resultados sistemáticamente durante la vida útil del activo.

#### **h) Información financiera por segmentos operativos**

La Sociedad no reporta información por segmentos operativos, de acuerdo en lo establecido en la NIIF 8 “Segmentos Operativos”, ya que, posee un giro único, cuya actividad principal es producir agua potable y venderla a ESVAL S.A.

## **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### **3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

#### **i) Ingresos financieros y costos financieros**

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses, ingresos por dividendos y ganancias por cambios en el valor razonable de los activos financieros. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por comisiones con entidades financieras por el servicio de administración de cartera y por los costos financieros asociados a la Inversión no remunerada.

#### **j) Clasificación saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se podrían clasificar 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 que existiese 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.

#### **k) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos y es reconocido como cargo o abono a resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce con efecto en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

#### k) Impuesto a las ganancias, continuación

Los impuestos diferidos son reconocidos usando el método del estado de situación financiera, estipulando las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera, si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias y pérdidas imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

#### l) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y las inversiones financieras con vencimientos originales de tres meses o menos.

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones que detallamos a continuación:

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

#### l) Efectivo y equivalente al efectivo, continuación

- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

#### m) Información sobre medio ambiente

Se consideran activos de naturaleza medioambiental aquellos que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya principal finalidad es la minimización de los impactos medioambientales adversos y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad. Dichos activos se encuentran valorizados, al igual que cualquier otro activo, a costo de adquisición. La Sociedad amortiza dichos elementos siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

### 4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

#### 4.1 General

La entidad está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la entidad a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la entidad para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de la entidad. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

#### Marco de Administración de Riesgo

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la entidad y por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de éste.

Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, ajustadas al marco normativo que imparte el Ministerio de Hacienda para la participación de las empresas del sector público en el mercado de capitales (Oficio Ordinario N°1507, 23-12-2010 del Ministerio de Hacienda). La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de



## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

#### 4.1 General

administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

#### 4.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la entidad.

- Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar
- Inversiones Financieras
- Documentos en Garantía

Los principales activos financieros mantenidos por la Sociedad corresponden a Inversiones Financieras, las cuales ascienden a M\$651.439 al 31 de diciembre de 2019.

Las inversiones financieras que posee la Sociedad están invertidas (según marco normativo impartido por el Ministerio de Hacienda), en las siguientes clasificaciones de riesgo, de acuerdo a las agencias de clasificación externas:

Clasificación	M\$
AAA	235.305
Libre de Riesgo	72.425
AA	343.709
<b>Total</b>	<b>651.439</b>

#### 4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la entidad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la entidad para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible que siempre contará con la disponibilidad de recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la entidad.

Las obligaciones financieras de la Sociedad están compuestas por Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, que incluyen principalmente los dividendos por pagar a los accionistas. Los vencimientos de las obligaciones por Cuentas por Pagar Comerciales no superan los 30 días contados desde la fecha de los estados financieros.

## **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### **4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN**

#### **4.4 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la entidad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Sociedad no mantiene instrumentos financieros indexados a monedas extranjeras, tasas de interés variables u otros precios de mercado que puedan afectar significativamente los flujos provenientes de, o necesarios para liquidar dichos instrumentos financieros.

La administración de las inversiones financieras se efectúa al amparo del marco normativo que imparte el Ministerio de Hacienda para la participación de las empresas del sector público en el mercado de capitales (Oficio Ordinario N° 1507, 23-12-2010 del Ministerio de Hacienda). Dicho marco normativo acota el tipo de instrumentos en los cuales se puede invertir de modo de minimizar la exposición al riesgo de mercado y de crédito. La Sociedad administra sus inversiones a través de contratos de Administración de cartera suscritos con el Banco BCI.

En este sentido, la principal exposición a riesgo de mercado proviene de las inversiones en instrumento financiero incluidas en el Efectivo y Efectivo Equivalente, los cuales se encuentran valorizados a su valor de mercado.

Una variación de +/- 1% en la valorización de mercado de dichas inversiones implicaría reconocer en el estado de resultados una utilidad/pérdida de M\$6.514.

#### **4.5 Administración de capital**

La política del Directorio es mantener una base de capital sólida de manera de asegurar el normal funcionamiento de las operaciones y maximizar el valor de la Sociedad.

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

**5). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

El detalle de los activos y pasivos financieros y sus categorías son los siguientes:

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados M\$	Efectivo y cuentas por cobrar M\$	Otros pasivos financieros M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	651.439	6.145	-	657.584
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	11.922	-	11.922
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(39.897)	(39.897)
<b>Total instrumentos financieros al 31/12/2019</b>	<b>651.439</b>	<b>18.067</b>	<b>(39.897)</b>	<b>629.609</b>

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados M\$	Efectivo y cuentas por cobrar M\$	Otros pasivos financieros M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	606.901	4.531	-	611.432
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	13.708	-	13.708
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(39.257)	(39.257)
<b>Total instrumentos financieros al 31/12/2018</b>	<b>606.901</b>	<b>18.239</b>	<b>(39.257)</b>	<b>585.883</b>

No hay diferencias significativas entre los valores de mercado y los valores contables de los instrumentos financieros.

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 6). EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
Bancos	6.145	4.531
Inversiones financieras	651.439	606.901
<b>Total</b>	<b>657.584</b>	<b>611.432</b>

El efectivo y equivalente de efectivo, incluye las inversiones financieras administradas por el Banco BCI, no sujetas a restricciones de disponibilidad y con renta fija y de bajo riesgo.

El detalle de los instrumentos que componen las inversiones financieras son los siguientes:

<b>Inversiones financieras</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
Bonos bancarios	550.636	445.276
Bonos Subordinados	28.378	54.427
Bonos Tesorería General de la República	64.069	-
Fondos mutuos	8.356	107.198
<b>Total</b>	<b>651.439</b>	<b>606.901</b>

El detalle de las inversiones financieras por tipo de moneda es el siguiente:

<b>Inversiones financieras</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
Pesos chilenos	157.798	179.592
Unidades de fomento	493.641	427.309
<b>Total</b>	<b>651.439</b>	<b>606.901</b>

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 7). DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
Deudores por ventas	6.595	4.589
IVA Crédito Fiscal	5.327	9.119
<b>Total</b>	<b>11.922</b>	<b>13.708</b>

El período de crédito sobre los deudores por ventas es de 30 días y no se hace ningún recargo por intereses, puesto que estas cuentas por cobrar se pagan en promedio dentro de los 20 días siguientes a la fecha de facturación. No existen situaciones de incobrabilidad que deban ser reconocidas ni repactaciones por este concepto.

La totalidad de los ingresos y cuentas por cobrar de la sociedad, son con Esva.

### 8). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
Pagos provisionales mensuales del ejercicio	8.533	9.502
Pagos provisionales mensuales del ejercicio anterior	7.803	7.599
Otros créditos	100	20
<b>Total</b>	<b>16.436</b>	<b>17.121</b>

### 9). OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

<b>Otros Activos No financieros corrientes</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
Anticipos a proveedores	36	-
<b>Total</b>	<b>36</b>	<b>-</b>

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

**10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

A continuación, se presentan los saldos del rubro al 31 de diciembre de 2019:

Propiedad, Plantas y Equipos	31-12-2019		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Edificios	47.110	(43.091)	4.019
Infraestructura sanitaria	175.431	(78.818)	96.613
Maquinarias y equipos	12.929	(12.929)	-
Otros activos fijos	63.700	(48.590)	15.110
<b>Total</b>	<b>299.170</b>	<b>(183.428)</b>	<b>115.742</b>

Saldos al 31 de diciembre de 2018:

Propiedad, Plantas y Equipos	31-12-2018		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Edificios	47.110	(41.970)	5.140
Infraestructura sanitaria	175.431	(76.977)	98.454
Maquinarias y equipos	12.929	(12.929)	-
Otros activos fijos	63.700	(47.522)	16.178
<b>Total</b>	<b>299.170</b>	<b>(179.398)</b>	<b>119.772</b>

A continuación, se presentan los movimientos de Propiedad, planta y equipos:

Movimientos del ejercicio al 31 de diciembre 2019:

Valores Brutos	31-12-2019			
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas Reclasificación M\$	Saldo Final M\$
Edificios	47.110	-	-	47.110
Infraestructura sanitaria	175.431	-	-	175.431
Maquinarias y equipos	12.929	-	-	12.929
Otros activos fijos	63.700	-	-	63.700
<b>Total</b>	<b>299.170</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>299.170</b>

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

**10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN**

Movimientos del ejercicio al 31 de diciembre 2019:

Depreciación Acumulada	31-12-2019				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas Reclasificación M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Saldo Final M\$
Edificios	41.970	-	-	1.121	43.091
Infraestructura sanitaria	76.977	-	-	1.841	78.818
Maquinarias y equipos	12.929	-	-	-	12.929
Otros activos fijos	47.522	-	-	1.068	48.590
<b>Totales</b>	<b>179.398</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.030</b>	<b>183.428</b>

Movimientos del ejercicio al 31 de diciembre 2018:

Valores Brutos	31-12-2018			
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas Reclasificación M\$	Saldo Final M\$
Edificios	47.110	-	-	47.110
Infraestructura sanitaria	153.169	22.262	-	175.431
Maquinarias y equipos	13.620	-	(691)	12.929
Otros activos fijos	63.700	-	-	63.700
<b>Totales</b>	<b>277.599</b>	<b>22.262</b>	<b>(691)</b>	<b>299.170</b>

Depreciación Acumulada	31-12-2018				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas Reclasificación M\$	Depreciación M\$	Saldo Final M\$
Edificios	40.849	-	(1)	1.122	41.970
Infraestructura sanitaria	75.137	-	-	1.840	76.977
Maquinarias y equipos	13.620	-	(691)	-	12.929
Otros activos fijos	46.454	-	-	1.068	47.522
<b>Totales</b>	<b>176.060</b>	<b>-</b>	<b>(692)</b>	<b>4.030</b>	<b>179.398</b>

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

**11). ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

Diferencia temporal	31-12-2019		31-12-2018	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Activo fijo	8.223	-	7.579	-
Pérdidas tributarias	7.057	-	12.847	-
<b>Totales</b>	<b>15.280</b>	<b>-</b>	<b>20.426</b>	<b>-</b>

**12). CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Los proveedores comerciales y otras cuentas por pagar son los siguientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Proveedores bienes y servicios	13.875	13.261
Dividendos por pagar	36.943	25.996
<b>Totales</b>	<b>50.818</b>	<b>39.257</b>

**13). CUENTAS POR PAGAR EMPRESAS RELACIONADAS**

- a) Los saldos por pagar a empresas relacionadas, generadas por el inicio de las operaciones, al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 corresponden al siguiente detalle:

Corrientes:

Sociedad	RUT	Descripción de la transacción	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Empresa Concesionaria Servicios Sanitarios S.A.	96.579.410-7	Servicios administración	-	2.503
<b>Totales</b>			<b>-</b>	<b>2.503</b>



## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 13). CUENTAS POR PAGAR EMPRESAS RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

b) Transacciones con relacionadas y sus efectos en resultados.

Se presentan las operaciones y sus efectos en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Sociedad	RUT	Relación	Transacción	Efectos resultados (cargo) / abono 31-12-2019 M\$	Efectos resultados (cargo) / abono 31-12-2018 M\$
Empresa Concesionaria Servicios Sanitarios S.A.	96.579.410-7	Matriz	Administración	(10.084)	(24.901)
<b>Totales</b>				<b>(10.084)</b>	<b>(24.901)</b>

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha efectuado pagos a los Directores por concepto de dietas por un total de M\$2.882. (Al 31 de diciembre de 2018 M\$2.569)

### 14). CAPITAL Y RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. asciende a M\$485.859 y está representado por 2.534.393.326 acciones sin valor nominal totalmente suscritas y pagadas.

Las políticas de administración del capital de la Sociedad, tiene por objeto:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones.
- Mantener una estructura de capital adecuada de acuerdo a la naturaleza del negocio y de la industria.
- Maximizar el valor de la Sociedad.

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 14). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

#### Política de dividendos

La Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 16 de abril de 2019, aprobó como política de dividendos general de la Sociedad, distribuir el 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la Sociedad y a la aprobación de la Junta de Accionistas.

En cada cierre de ejercicio anual la Sociedad provisiona el 30% de dividendo mínimo, según lo establece el artículo 79 de la Ley 18.046 que rige a las Sociedades Anónimas.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Provisionó el 30% mínimo por un total de M\$10.921 (M\$ 5.264 en 2018)

#### Otras Reservas

Otras reservas	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Capital pagado transición normas IFRS	12.535	12.535
<b>Total</b>	<b>12.535</b>	<b>12.535</b>

Dentro de otras reservas se incluye la corrección monetaria del capital pagado generada en el ejercicio 2010, la cual, en virtud de lo señalado en el Oficio Circular N°456 del 20 de junio del 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, se registró con cargo a Reservas Patrimoniales.

#### Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	242.305	230.021
Resultado del ejercicio	36.404	17.548
Dividendo	(10.921)	(5.264)
<b>Totales</b>	<b>267.788</b>	<b>242.305</b>

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 15). INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

<b>Ingresos ordinarios</b>	<b>01-01-2019 31-12-2019 M\$</b>	<b>01-01-2018 31-12-2018 M\$</b>
Ingresos facturación agua potable	100.561	150.043
<b>Total</b>	<b>100.561</b>	<b>150.043</b>

### 16). GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

<b>Gastos por beneficios a los empleados</b>	<b>01-01-2019 31-12-2019 M\$</b>	<b>01-01-2018 31-12-2018 M\$</b>
Dietas Directorio	2.882	2.569
<b>Total</b>	<b>2.882</b>	<b>2.569</b>

Al 31 de diciembre de 2019 no existen trabajadores contratados por Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., debido a que la Administración de la Sociedad fue contratada con Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. desde el mes de junio de 2016.

### 17). GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

La depreciación y amortización, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

<b>Depreciación y amortización</b>	<b>01-01-2019 31-12-2019 M\$</b>	<b>01-01-2018 31-12-2018 M\$</b>
Depreciación	4.030	4.030
<b>Total</b>	<b>4.030</b>	<b>4.030</b>

## EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### 18). OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

<b>Otros gastos por naturaleza</b>	<b>01-01-2019 31-12-2019 M\$</b>	<b>01-01-2018 31-12-2018 M\$</b>
Costo venta de agua	79.443	118.532
Patente comercial	3.868	3.860
Asesorías profesionales	10.084	26.325
Servicios informática	1.004	1.201
Comisiones bancarias	2.390	1.937
Publicidad y difusión	90	180
Otros gastos	2.975	2.710
<b>Total</b>	<b>99.854</b>	<b>154.745</b>

### 19). INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

<b>Ingresos Financieros</b>	<b>01-01-2019 31-12-2019 M\$</b>	<b>01-01-2018 31-12-2018 M\$</b>
Intereses sobre inversiones	30.193	9.118
<b>Total</b>	<b>30.193</b>	<b>9.118</b>

### 20). RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de resultados por unidades de reajustes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

<b>Resultados por unidades de reajuste</b>	<b>01-01-2019 31-12-2019 M\$</b>	<b>01-01-2018 31-12-2018 M\$</b>
Inversiones financieras en U.F.	16.931	17.198
Remanente crédito fiscal	631	870
<b>Total</b>	<b>17.562</b>	<b>18.068</b>

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

**21). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

Los impuestos a las ganancias reconocidos en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

<b>Impuestos a las ganancias</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>		
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes	-	-
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
<b>Gasto por impuestos corrientes, neto, total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias	(5.146)	1.663
Otros ingresos (gasto) por impuesto diferido	-	-
<b>Ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto, total</b>	<b>(5.146)</b>	<b>1.663</b>
<b>Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias</b>	<b>(5.146)</b>	<b>1.663</b>

El cargo del ejercicio se puede reconciliar con la utilidad contable de la siguiente forma:

<b>Conciliación de la tasa efectiva</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la ganancia	41.550	15.885
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(11.219)	4.289
Impuesto contabilizado	5.146	(1.663)
<b>Diferencia por explicar</b>	<b>(6.073)</b>	<b>(5.952)</b>
<b>Diferencias permanentes:</b>		
C. Monetaria capital propio tributario	(20.983)	(20.583)
Otras diferencias	(1.508)	(1.461)
<b>Base imponible diferencia</b>	<b>(22.491)</b>	<b>(20.044)</b>
Diferencia explicada	(6.073)	(5.952)
<b>Ingreso (gasto) por Impuesto a las Ganancias</b>	<b>(5.146)</b>	<b>1.663</b>

<b>Conciliación de la tasa Impositiva legal con la Tasa impositiva efectiva</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Tasa impositiva legal	27%	27%
Otras diferencias	(15%)	(37%)
<b>Tasa Impositiva Efectiva</b>	<b>12%</b>	<b>(10%)</b>

## **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

### **22). SANCIONES**

#### Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad no ha sido sancionada por la Comisión para el Mercado Financiero en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.

#### Otras autoridades administrativas.

La Sociedad no ha sido sancionada por otras autoridades administrativas en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.

### **23). CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta contingencias o litigios.

### **24). MEDIO AMBIENTE**

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Sociedad no ha efectuado inversiones por este concepto.

### **25). HECHOS POSTERIORES**

No existen hechos posteriores entre el 1° de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que pudieran afectar significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad al 31 de diciembre 2019.