

# FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)

## 1. IDENTIFICACION

1.01.05.00

*Razón Social*

<b>EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.</b>
---

1.01.04.00

*RUT Sociedad*

<b>96846610 - 0</b>
---------------------

1.00.01.10

*Fecha de inicio*

<i>día</i>	<i>mes</i>	<i>año</i>
<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2009</b>

1.00.01.20

*Fecha de cierre*

<i>día</i>	<i>mes</i>	<i>año</i>
<b>30</b>	<b>9</b>	<b>2009</b>

1.00.01.30

*Tipo de Moneda*

<b><i>Pesos</i></b>
---------------------

1.00.01.40

*Tipo de Estados Financieros*

<b><i>Individual</i></b>
--------------------------

# ACTIVOS

## 2.00 ESTADOS FINANCIEROS

### 2.01 BALANCE GENERAL

1.00.01.30 Tipo de Moneda 

Pesos
-------

  
 1.00.01.40 Tipo de Balance 

Individual
------------

1.01.04.00 R.U.T.

96846610 - 0

al				al				
día	mes	año	día	mes	año	día	mes	año
30	09	2009	30	09	2008			

ACTIVOS	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
<b>5.11.00.00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES</b>		<b>355.864</b>	<b>583.358</b>
5.11.10.10 Disponible		4.174	14.603
5.11.10.20 Depósitos a plazo			
5.11.10.30 Valores negociables (neto)	4	324.474	252.527
5.11.10.40 Deudores por venta (neto)			
5.11.10.50 Documentos por cobrar (neto)			
5.11.10.60 Deudores varios (neto)	5	7.190	266.533
5.11.10.70 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	6	15.314	45.154
5.11.10.80 Existencias (neto)			
5.11.10.90 Impuestos por recuperar		4.712	4.541
5.11.20.10 Gastos pagados por anticipado			
5.11.20.20 Impuestos diferidos			
5.11.20.30 Otros activos circulantes			
5.11.20.40 Contratos de leasing (neto)			
5.11.20.50 Activos para leasing (neto)			
<b>5.12.00.00 TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>12</b>	<b>430.373</b>	<b>423.816</b>
5.12.10.00 Terrenos	12	315.051	306.172
5.12.20.00 Construcción y obras de infraestructura	12	177.320	218.056
5.12.30.00 Maquinarias y equipos	12	9.049	23.739
5.12.40.00 Otros activos fijos	12	29.834	11.548
5.12.50.00 Mayor valor por retasación técnica del activo fijo			
5.12.60.00 Depreciación (menos)	12	(100.881)	(135.699)
<b>5.13.00.00 TOTAL OTROS ACTIVOS</b>			
5.13.10.10 Inversiones en empresas relacionadas			
5.13.10.20 Inversiones en otras sociedades			
5.13.10.30 Menor valor de inversiones			
5.13.10.40 Mayor valor de inversiones (menos)			
5.13.10.50 Deudores a largo plazo			
5.13.10.60 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas largo plazo			
5.13.10.65 Impuestos diferidos a largo plazo			
5.13.10.70 Intangibles			
5.13.10.80 Amortización (menos)			
5.13.10.90 Otros			
5.13.20.10 Contratos de leasing largo plazo (neto)			
<b>5.10.00.00 TOTAL ACTIVOS</b>		<b>786.237</b>	<b>1.007.174</b>

## PASIVOS

1.00.01.30 Tipo de Moneda  
 1.00.01.40 Tipo de Balance

Pesos
Individual

1.01.04.00 R.U.T.

96846610 - 0

	día	mes	año		día	mes	año
al	30	09	2009	al	30	09	2008

PASIVOS	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
<b>5.21.00.00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES</b>		<b>31.931</b>	<b>96.201</b>
5.21.10.10 Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo			
5.21.10.20 Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo plazo - porción corto plazo			
5.21.10.30 Obligaciones con el público (pagarés)			
5.21.10.40 Obligaciones con el público - porción corto plazo (bonos)			
5.21.10.50 Obligaciones largo plazo con vencimiento dentro un año			
5.21.10.60 Dividendos por pagar		4.962	2.424
5.21.10.70 Cuentas por pagar		5.231	930
5.21.10.80 Documentos por pagar			
5.21.10.90 Acreedores varios			
5.21.20.10 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas	6	17.562	48.123
5.21.20.20 Provisiones	23	2.740	44.126
5.21.20.30 Retenciones		1.436	598
5.21.20.40 Impuesto a la renta			
5.21.20.50 Ingresos percibidos por adelantado			
5.21.20.60 Impuestos diferidos			
5.21.20.70 Otros pasivos circulantes			
<b>5.22.00.00 TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
5.22.10.00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras			
5.22.20.00 Obligaciones con el público largo plazo (bonos)			
5.22.30.00 Documentos por pagar largo plazo			
5.22.40.00 Acreedores varios largo plazo			
5.22.50.00 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas largo plazo			
5.22.60.00 Provisiones largo plazo			
5.22.70.00 Impuestos Diferidos a largo plazo			
5.22.80.00 Otros pasivos a largo plazo			
5.23.00.00 INTERES MINORITARIO			
<b>5.24.00.00 TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>27</b>	<b>754.306</b>	<b>910.973</b>
5.24.10.00 Capital pagado	27	497.297	483.282
5.24.20.00 Reserva revalorización capital			
5.24.30.00 Sobreprecio en venta de acciones propias			
5.24.40.00 Otras reservas			
5.24.50.00 Utilidades retenidas (sumas códigos 5.24.51.00 al 5.24.56.00)	27	257.009	427.691
5.24.51.00 Reservas futuros dividendos			
5.24.52.00 Utilidades acumuladas	27	243.631	246.615
5.24.53.00 Pérdidas acumuladas (menos)			
5.24.54.00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	27	13.378	181.076
5.24.55.00 Dividendos provisorios (menos)			
5.24.56.00 Déficit acumulado periodo de desarrollo			
<b>5.20.00.00 TOTAL PASIVOS</b>		<b>786.237</b>	<b>1.007.174</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

**2.02 ESTADO DE RESULTADOS**

1.00.01.30 Tipo de Moneda 

Pesos
-------

  
 1.00.01.40 Tipo de Balance 

Individual
------------

1.01.04.00 R.U.T.  

96846610 - 0
--------------

2009				2008			
desde	día	mes	año	desde	día	mes	año
hasta	30	09	2009	hasta	30	09	2008

ESTADO DE RESULTADOS	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
<b>5.31.11.00 RESULTADO DE EXPLOTACION</b>		<b>(17.669)</b>	<b>(2.852)</b>
5.31.11.10 MARGEN DE EXPLOTACION		29.105	22.872
5.31.11.11 Ingresos de explotación		138.595	108.914
5.31.11.12 Costos de explotación (menos)	6	(109.490)	(86.042)
5.31.11.20 Gastos de administración y ventas (menos)	6	(46.774)	(25.724)
<b>5.31.12.00 RESULTADO FUERA DE EXPLOTACION</b>		<b>33.787</b>	<b>228.041</b>
5.31.12.10 Ingresos financieros		32.097	3.322
5.31.12.20 Utilidad inversiones empresas relacionadas			
5.31.12.30 Otros ingresos fuera de la explotación		1.696	253.051
5.31.12.40 Pérdida inversión empresas relacionadas (menos)			
5.31.12.50 Amortización menor valor de inversiones (menos)			
5.31.12.60 Gastos financieros(menos)			
5.31.12.70 Otros egresos fuera de la explotación (menos)			
5.31.12.80 Corrección monetaria	29	(6)	(28.332)
5.31.12.90 Diferencias de cambio			
5.31.10.00 RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA E ÍTEMES EXTRAORDINARIOS		16.118	225.189
5.31.20.00 IMPUESTO A LA RENTA	8	(2.740)	(44.113)
5.31.30.00 ÍTEMES EXTRAORDINARIOS			
5.31.40.00 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE INTERÉS MINORITARIO		13.378	181.076
5.31.50.00 INTERES MINORITARIO			
<b>5.31.00.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) LÍQUIDA</b>		<b>13.378</b>	<b>181.076</b>
5.32.00.00 Amortización mayor valor de inversiones			
<b>5.30.00.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>13.378</b>	<b>181.076</b>

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO

**2.03 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

1.00.01.30	Tipo de Moneda	Pesos
1.00.01.40	Tipo de Balance	Individual
5.03.01.00	Método del estado de flujo de efectivo	D

1.01.04.00 R.U.T.

96846610 - 0

día mes año			día mes año				
desde	01	01	2009	desde	01	01	2008
hasta	30	09	2009	hasta	30	09	2008

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
<b>5.41.11.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		<b>(44.602)</b>	<b>(290)</b>
5.41.11.10 Recaudación de deudores por venta		167.013	177.002
5.41.11.20 Ingresos financieros percibidos			
5.41.11.30 Dividendos y otros repartos percibidos			
5.41.11.40 Otros ingresos percibidos		300	2.786
5.41.11.50 Pago a proveedores y personal (menos)		(166.815)	(159.349)
5.41.11.60 Intereses pagados (menos)			
5.41.11.70 Impuesto a la renta pagado (menos)		(33.151)	(1.971)
5.41.11.80 Otros gastos pagados (menos)			(152)
5.41.11.90 Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)		(11.949)	(18.606)
<b>5.41.12.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>(190.636)</b>	<b>(66.566)</b>
5.41.12.05 Colocación de acciones de pago			
5.41.12.10 Obtención de préstamos			
5.41.12.15 Obligaciones con el público			
5.41.12.20 Préstamos documentados de empresas relacionadas			
5.41.12.25 Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas			
5.41.12.30 Otras fuentes de financiamiento			
5.41.12.35 Pago de dividendos (menos)		(190.636)	(66.566)
5.41.12.40 Repartos de capital (menos)			
5.41.12.45 Pago de préstamos (menos)			
5.41.12.50 Pago de obligaciones con el público (menos)			
5.41.12.55 Pago de préstamos documentados de empresas relacionadas (menos)			
5.41.12.60 Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (menos)			
5.41.12.65 Pago de gastos por emisión y colocación de acciones (menos)			
5.41.12.70 Pago de gastos por emisión y colocación de obligaciones con el público (menos)			
5.41.12.75 Otros desembolsos por financiamiento (menos)			
<b>5.41.13.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>33.599</b>	<b>25.505</b>
5.41.13.05 Ventas de activo fijo		1.502	25.505
5.41.13.10 Ventas de inversiones permanentes			
5.41.13.15 Ventas de otras inversiones			344.285
5.41.13.20 Recaudación de préstamos documentados a empresas relacionadas			
5.41.13.25 Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas			
5.41.13.30 Otros ingresos de inversión		32.097	
5.41.13.35 Incorporación de activos fijos (menos)			
5.41.13.40 Pago de intereses capitalizados (menos)			
5.41.13.45 Inversiones permanentes (menos)			
5.41.13.50 Inversiones en instrumentos financieros (menos)			(344.285)
5.41.13.55 Préstamos documentados a empresas relacionadas (menos)			
5.41.13.60 Otros préstamos a empresas relacionadas (menos)			
5.41.13.65 Otros desembolsos de inversión (menos)			
<b>5.41.10.00 FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO</b>		<b>(201.639)</b>	<b>(41.351)</b>
<b>5.41.20.00 EFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>(1.412)</b>	<b>(21.285)</b>
<b>5.41.00.00 VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>(203.051)</b>	<b>(62.636)</b>
<b>5.42.00.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>531.699</b>	<b>329.766</b>
<b>5.40.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>328.648</b>	<b>267.130</b>

## CONCILIACION FLUJO-RESULTADO

### CONCILIACIÓN ENTRE EL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN Y EL RESULTADO DEL EJERCICIO

1.00.01.30 Tipo de Moneda  
 1.00.01.40 Tipo de Balance

Pesos
Individual

1.01.04.00 R.U.T.

96846610 - 0

	desde	01	01	2009	desde	01	01	2008
	hasta	30	09	2009	hasta	30	09	2008

CONCILIACION FLUJO-RESULTADO	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
<b>5.50.10.00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>		<b>13.378</b>	<b>181.076</b>
<b>5.50.20.00 Resultado en venta de activos</b>		<b>(33.793)</b>	<b>(253.051)</b>
5.50.20.10 (Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos		(1.696)	(253.051)
5.50.20.20 Utilidad en venta de inversiones (menos)		(32.097)	
5.50.20.30 Pérdida en venta de inversiones			
5.50.20.40 (Utilidad) Pérdida en venta de otros activos			
<b>5.50.30.00 Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo</b>		<b>3.598</b>	<b>31.170</b>
5.50.30.05 Depreciación del ejercicio		3.598	2.838
5.50.30.10 Amortización de intangibles			
5.50.30.15 Castigos y provisiones			
5.50.30.20 Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas (menos)			
5.50.30.25 Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas			
5.50.30.30 Amortización menor valor de inversiones			
5.50.30.35 Amortización mayor valor de inversiones (menos)			
5.50.30.40 Corrección monetaria neta			28.332
5.50.30.45 Diferencia de cambio neta			
5.50.30.50 Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo (menos)			
5.50.30.55 Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo			
<b>5.50.40.00 Variación de Activos que afectan al flujo de efectivo (aumentos) disminuciones</b>		<b>31.083</b>	<b>18.359</b>
5.50.40.10 Deudores por ventas		31.083	19.284
5.50.40.20 Existencias			(8.271)
5.50.40.30 Otros activos			7.346
<b>5.50.50.00 Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo aumentos (disminuciones)</b>		<b>(58.868)</b>	<b>22.156</b>
5.50.50.10 Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación		(30.287)	(7.016)
5.50.50.20 Intereses por pagar			
5.50.50.30 Impuesto a la renta por pagar (neto)		(30.395)	29.666
5.50.50.40 Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de explotación		2.497	
5.50.50.50 Impuesto al Valor Agregado y otros similares por pagar (neto)		(683)	(494)
<b>5.50.60.00 Utilidad (Pérdida) del interés minoritario</b>			
<b>5.50.00.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		<b>(44.602)</b>	<b>(290)</b>

## 01. Inscripción en el Registro de Valores

La empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., es una empresa filial de la Corporación de Fomento de la Producción, CORFO, constituida bajo el regimen de sociedad anónima abierta. Se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el Número 708 de fecha 6 de octubre de 2000. Nació de la división de la Empresa de Obras Sanitarias de Valparaiso S.A., acordada en la Séptima Junta Extraordinaria de Accionistas de esta última, celebrada con fecha 30 de septiembre de 1998, oportunidad en que también se acordó que el primer ejercicio comercial y financiero de la Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., se iniciara el 01 de enero de 1998.

La Sociedad tiene por objeto producir agua potable y realizar las demás prestaciones relacionadas con dicha actividad, en los términos que señala la Ley General de Servicios Sanitarios y demás disposiciones complementarias.

## 02. Criterios Contables Aplicados

a) Período Contable.

Los presentes estados financieros están referidos a los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de los años 2009 y 2008.

b) Base de Preparación.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de Contabilidad generalmente aceptados en Chile y en conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, prevaleciendo estas últimas en el caso de ocurrir eventuales discrepancias.

c) Base de Presentación.

Los estados financieros del presente ejercicio se presentan comparados con el ejercicio del año anterior. Para estos efectos, las cifras del ejercicio anterior han sido actualizadas extracontablemente según la variación del índice de precios al consumidor, aplicando el -1,0% para expresarlas en moneda del 30 de septiembre de 2009.

d) Corrección Monetaria.

Los estados financieros no han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, ocurridos durante los respectivos ejercicios, puesto que la variación acumulada en el segundo trimestre acumula un factor negativo.

e) Valores Negociables.

Corresponden a inversiones que se encuentran en una cartera externalizada por contrato a BCI Corredores de Bolsa S.A., las que se presentan valorizadas al valor del mercado de las respectivas certificaciones de los ejercicios 2009 y 2008.

f) Activo fijo.

Los bienes del activo fijo se presentan al costo de adquisición o inversión, las que no se corrigieron monetariamente, ya que el tercer semestre arroja un factor negativo.

En este rubro se ha reclasificado el Activo fijo de los activos que mantiene ESVAL S.A., y que de acuerdo a un inventario físico realizado por la empresa auditora Consat Auditores Consultores, no fueron encontrados, pero que de acuerdo al contrato se mantienen vigentes, por lo que éstos deberán ser reintegrado una vez finalizado el contrato, para ello se ha agrupado en una nueva cuenta, denominada "ACTIVOS FIJOS POR RECUPERAR".

g) Depreciación Activo Fijo.

Las depreciaciones han sido calculadas utilizando el método lineal, de acuerdo con la vida útil remanente de cada uno de los bienes.

h) Vacaciones del Personal.

La sociedad, durante el período de enero a Septiembre de 2009 y 2008, no constituyó provisiones por este concepto.

i) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos.

La sociedad calcula impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones vigentes, en razón de encontrarse en situación de Renta líquida Imponible positiva. Además, a contar del ejercicio que se inició el 01 de enero de 2003, da reconocimiento contable al efecto de resultados de todas las diferencias temporarias entre el tratamiento contable y tributario, en conformidad con las normas del boletín técnico Número 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. En razón a que en los años 2009 y 2008 no se han producido diferencias temporales significativas entre la base financiera y tributaria, no se han contabilizado impuestos diferidos en ambos años.

j) Ingresos de Explotación.

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. En razón a la significancia de estas transacciones para la operación de la empresa, ellas se presentan como transacciones y saldos con partes relacionadas.

k) Estado de Flujos de Efectivo.

La sociedad considera como efectivo y efectivo equivalente, aquellos saldos incluidos en los rubros: disponible y valores negociables, que cumplen las condiciones establecidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., a través de su Boletín Técnico Número 50. Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro de la sociedad y además, aquellos que no están definidos en las normas como



## 02. Criterios Contables Aplicados

inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado financiero, en conformidad con las normas, es más amplio que el concepto operacional considerado en el estado de resultado.

1) Reclasificaciones.

En el ejercicio contable para el año 2009, se ha procedido a reclasificar en el Activo Fijo aquellos bienes que del inventario físico no fueron encontrados, en atención al trabajo realizado por la empresa auditora CONSAT, o bien no pudieron ser identificados, o se encuentran obsoletos, pero que deberán ser repuestos y entregados a Peñuelas una vez finalizado el contrato que se mantiene con ESVAL S.A.

### 03. Cambios Contables

Durante el presente ejercicio la sociedad no ha efectuado cambios en la aplicación de principios o estimaciones contables, con respecto al ejercicio anterior.

## 04. Valores Negociables

Bajo este concepto se encuentran las inversiones externalizadas al BCI Corredor de Bolsa S.A., la que se encuentran valorizadas al precio de mercado, certificadas al 30 de septiembre del 2009.  
Enero a septiembre de 2009 y 2008, la composición del saldo de estos valores se detalla en el cuadro siguiente.

**04. Valores Negociables**  
**Composición del Saldo**

INSTRUMENTOS	VALOR CONTABLE	
	30-09-2009	30-09-2008
Acciones	-	-
Bonos	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	0
Cuotas de fondos de inversión	324.474	252.527
Pagares de oferta pública	-	-
Letras hipotecarias	-	-
<b>Total Valores Negociables</b>	<b>324.474</b>	<b>252.527</b>

## 05. Deudores de Corto y Largo Plazo

En el rubro Deudores de Corto y Largo Plazo se presentan los siguientes saldos al cierre de los ejercicios finalizados al 30 de septiembre de 2009 y 2008.

2009 -----	2008 -----
(1) \$ 7.190.-	(2) \$ 103.-

Notas Explicativas:

(1) En el año 2009 aparece en este rubro, el siguiente detalle:

a) Recuperación Debito Fiscal (Trámite ante el SII)	\$ 6.846.-
b) Facturas provisionadas BCI Corredor de Bolsa S.A.	\$ 344.-
	-----
TOTAL	\$ 7.190.-

(2) Al mes de septiembre del año 2008, se detalla lo siguiente:

a) Fondos por rendir cuentas	\$ 70.-
b) Anticipos a Proveedores (Factura BCI Corredores)	\$ 5.-
c) Venta de Activo a Fundación DUOC	\$ 266.458.-
	-----
TOTAL	\$ 266.533.-



## 06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones entre EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE VALPARAISO (ESVAL S.A.) Y EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A. (LAGO PEÑUELAS S.A.), derivan de un contrato de gestión con inversión y de un contrato de interconexión de servicios Públicos Sanitarios, ambos celebrados el 01 de diciembre de 1998 ante el notario de Santiago Félix Jara Cadot.

Consistente en que Lago Peñuelas S.A., provee el suministro de agua potable a ESVAL S.A., quien distribuye el agua potable a sus clientes.

Rut : 96846610 - 0  
Periodo : 01-01-2009 al 30-09-2009  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 18-11-2009

**06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas**  
**Documentos y Cuentas por Cobrar**

RUT	SOCIEDAD	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
		30-09-2009	30-09-2008	30-09-2009	30-09-2008
89900400-0	ESVAL S.A.	15.314	45.154	-	-
TOTALES		15.314	45.154	-	-



**06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas**  
**Documentos y Cuentas por Pagar**

RUT	SOCIEDAD	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
		30-09-2009	30-09-2008	30-09-2009	30-09-2008
89900400-0	ESVAL S.A.	17.562	48.123	-	-
TOTALES		17.562	48.123	-	-

**06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas**  
 Transacciones

SOCIEDAD	RUT	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	30-09-2009		30-09-2008	
				MONTO	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/ABONO)	MONTO	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/ABONO)
ESVAL S.A.	899000400-0	UNICO CLIENTE UNICO CLIENTE	SUMINISTRO DE AGUA POTABLE	138.595	138.595	108.914	108.914
			SUMINISTRO DE AGUA POTABLE	109.490	-109.490	86.042	-86.042

## 07. Existencias

No se registra información para esta nota.

## 08. Impuestos diferidos e impuestos a la renta

Al cierre de cada ejercicio, la sociedad ha provisionado Impuesto a la Renta de Primera Categoría en conformidad con las normas tributarias vigentes. La provisión de impuesto a la Renta Primera categoría de cada año, se presenta en el pasivo circulante neta de pagos provisionales mensuales, según el siguiente detalle:

	2009	2008
	-----	-----
	M\$	M\$
Impuesto Renta Primera Categoría	( 2.740.-)	(43.672.-)
(Menos) los Pagos Provisionales Mensuales Pagados	4.712.-	4.541.-
	-----	-----
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	1.972.-	39.131.-
	=====	=====

**08. Impuestos diferidos e impuestos a la renta**  
**Impuestos a la renta**

ITEM	30-09-2009	30-09-2008
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	-2.740	-44.113
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	-	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	-	-
Beneficio tributario por perdidas tributarias	-	-
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos	-	-
Efecto en activos o pasivos por impuesto diferido por cambios en la provisión de evaluación	-	-
Otros cargos o abonos en la cuenta	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>-2.740</b>	<b>-44.113</b>

**09. Contratos de leasing corto y largo plazo y activos para leasing (nota exigida sólo para las empresas de leasing definidas en circular N° 939, de 1990)**

No se registra información para esta nota.

**10. Otros activos circulantes**

No se registra información para esta nota.

**11. Información sobre operaciones de compromiso de compra, compromisos de venta, venta con compromiso de recompra y compra con compromiso de retroventa de títulos o valores mobiliarios**

Al cierre del presente ejercicio no se registran operaciones financieras de este tipo.



## 12. Activos Fijos

ESTE RUBRO ESTA COMPUESTO POR LOS SIGUIENTES BIENES:

ACTIVOS FIJOS	2009 M\$	2008 m\$		
TERRENOS	315.051	315.051	306.172	306.172
EDIFICACIONES	47.110		45.783	
DEP. ACUMULADA	( 30.884)		(29.453)	
DEP.EJERCICIO	( 751)	15.474	( 290)	16.040
INSTALACIONES	130.209		172.273	
DEP.ACUMULADA	( 56.631)		( 71.859)	
DEP.EJERCICIO	( 2.669)	70.909	( 63)	100.351
MAQ. Y EQUIPOS	5.819		20.622	
DEP.ACUMULADA	( 5.747)		(20.348)	
DEP.EJERCICIO	( 11)	61	( 4)	270
VEHICULO	0		8.769	
DEP.ACUMULADA	( 0)		( 8.769)	
DEP.EJERCICIO	0	0	0	0
EQUIPOS DE OFICINA	2.512		2.503	
DEP.ACUMULADA	( 2.271)		( 2.153)	
DEP.EJERCICIO	( 58)	183	( 30 )	320
HERRAMIENTAS	871		846	
DEP.ACUMULADA	( 871 )		( 846)	
DEP.EJERCICIO	0	0	0	0
MUEBLES Y UTILES	735		1.932	
DEP.ACUMULADA	( 709)		( 1.613)	
DEP.EJERCICIO	( 25)	1	( 136)	183
SOFTWARES COMPUTACIONALES	719		615	
DEP.ACUMULADA	( 169 )		( 45)	
DEP.EJERCICIO	( 83 )	467	( 90)	480
ACTIVOS FIJOS POR RECUPERAR	63.787			
DEPRECIACION ACUMULADA	(35.560)	28.227		
		-----		-----
		430.373		423.816

**13. Transacciones de venta con retroarrendamiento**

No registra información para esta nota.

## 14. Inversiones en empresas relacionadas

No registra información para esta nota.

## 15. Inversiones en otras sociedades

No registra inversión para esta nota.

## 16. Menor y Mayor valor de inversiones

No registra información para esta nota.

## 17. Intangibles

No registra información para esta nota.

**18. Otros (Activos)**

No registra información para esta nota.

**19. Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo**

No registra información para esta nota.



## 20. Otros Pasivos Circulantes

No registra información para esta nota.

**21. Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo  
plazo**

No registra información para esta nota.

**22. Obligaciones con el público corto y largo plazo (pagarés y bonos)**

No registra información para esta nota.

## 23. Provisiones y Castigos

### a) PROVISIONES

Al cierre del ejercicio 2009, la sociedad constituyó provisión por gastos del año, según detalle:

- Impuesto a la renta de primera categoría, por la suma de \$2.740.-

Al cierre del ejercicio 2008, la sociedad constituyó provisión por gastos del año, según detalle:

- Impuesto a la renta de primera categoría, por la suma de \$44.126.-

### b) CASTIGOS

Al cierre del ejercicio 2009 y 2008, no se han efectuado castigos de activos.

**24. Indemnizaciones al personal por años de servicio**

No registra información para esta nota.

## 25. Otros pasivos a largo plazo

No registra información para esta nota.

## 26. Interés minoritario

No registra información para esta nota.

**27. Cambios en el patrimonio**  
**Número de Acciones**

SERIE	NRO.ACCIONES SUSCRITAS	NRO. ACCIONES PAGADAS	NRO. ACCIONES CON DERECHO A VOTO
UNICA	2.534.393.326	2.534.393.326	2.534.393.326



Rut : 96846610 - 0  
Período : 01-01-2009 al 30-09-2009  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 18-11-2009

**27. Cambios en el patrimonio**  
**Capital (monto - M\$)**

SERIE	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO
UNICA	456.655	456.655

## 27. Cambios en el patrimonio

### Cambios en el patrimonio

RUBROS	30-09-2009							30-09-2008										
	CAPITAL PAGADO	RESERVA REVALORIZ. CAPITAL	SOBREPRECIO EN VENTA DE ACCIONES	OTRAS RESERVAS	RESERVAS FUTUROS DIVIDENDOS	RESULTADOS ACUMULADOS	DIVIDENDOS PROVISORIOS	DEFICIT PERIODO DE DESARROLLO	RESULTADO DEL EJERCICIO	CAPITAL PAGADO	RESERVA REVALORIZ. CAPITAL	SOBREPRECIO EN VENTA DE ACCIONES	OTRAS RESERVAS	RESERVAS FUTUROS DIVIDENDOS	RESULTADOS ACUMULADOS	DIVIDENDOS PROVISORIOS	DEFICIT PERIODO DE DESARROLLO	RESULTADO DEL EJERCICIO
Saldo Inicial	456.655	-	-	-	-	243.631	-	-	68.147	456.655	-	-	-	-	222.860	-	-	0
Distribución resultado ejerc. anterior	-	-	-	-	-	68.147	-	-68.147	-	-	-	-	-	-	68.147	-	-	0
Dividendo definitivo ejerc. anterior	-	-	-	-	-	-68.147	-	-	-	-	-	-	-	-	-68.147	-	-	-
Aumento del capital con emisión de acciones de pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización reservas y/o utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Déficit acumulado período de desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización capital propio	40.642	0	0	-	-	0	-	-	-	31.509	0	-	-	-	26.246	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	0	-	13.378	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	497.297	0	-	-	-	243.631	-	13.378	488.164	488.164	0	-	-	249.106	-	-	181.076	
Saldos Actualizados	-	-	-	-	-	-	-	-	483.282	483.282	0	-	-	246.615	-	-	181.076	

## 28. Otros Ingresos y Egresos fuera de la explotación

En el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2009 y 2008, se registraron ingresos fuera de la explotación, producto de venta del Activo fijo y otros, según detalle:

2009

- Venta de Activo Fijo (Camioneta), por la suma de \$	1.502.-
- Reintegro del Bco.BCI, comisiones saldo Promedio	\$ 194.-
	-----
SUMA TOTAL	\$ 1.696.-

2008

- Venta de Activo Fijo (Camioneta), por la suma de \$ 253.051.-

## 29. Corrección Monetaria

En este rubro debido a que el tercer semestre arroja un factor negativo, no se hicieron las correcciones monetarias a los activos fijos.

**29. Corrección Monetaria**  
 Corrección monetaria

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	ÍNDICE DE REAJUSTABILIDAD	30-09-2009	30-09-2008
EXISTENCIAS	-	0	0
ACTIVO FIJO	IPC	-6	29.537
INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS	-	0	0
OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS	IPC	0	169
CUENTAS DE GASTOS Y COSTOS	IPC	0	4.423
<b>TOTAL (CARGOS) ABONOS</b>	-	<b>-6</b>	<b>34.129</b>
<b>PASIVOS (CARGOS) / ABONOS</b>			
PATRIMONIO	IPC	0	-57.177
PASIVOS NO MONETARIOS	IPC	0	-34
CUENTAS DE INGRESOS	IPC	0	-5.251
<b>TOTAL (CARGOS) ABONOS</b>	-	<b>0</b>	<b>-62.462</b>
<b>(PERDIDA) UTILIDAD POR CORRECCION MONETARIA</b>		<b>-6</b>	<b>-28.333</b>

### 30. Diferencias de Cambio

No registra información para esta nota.

### 31. Ítemes extraordinarios

No registra información para esta nota.

**32. Gastos de emisión y colocación de títulos accionarios y de títulos de deuda**

No registra información para esta nota.



### 33. Estado de Flujo de Efectivo

No hay actividades de financiamiento comprometidas para efectuar inversiones de activo fijo, préstamos aprobados no ingresados, capitalización de pasivos u otras operaciones similares.

**34. Contratos de Derivados**

No registra información para esta nota.

### 35. Contingencias y Restricciones

En los períodos cubiertos por estos estados financieros, no se han producido contingencias, ni existen restricciones que deban ser reveladas.

### 36. Cauciones obtenidas de terceros

La sociedad no registra cauciones obtenidas de terceros.

### 37. Moneda Nacional y Extranjera Activos

RUBRO	MONEDA	MONTO	
		30-09-2009	30-09-2008
Activos Circulantes			
DISPONIBLE	\$ NO REAJUSTABL	4.174	14.603
DEPOSITO A PLAZO	\$ NO REAJUSTABL	0	0
VALORES NEGOCIABLES	\$ NO REAJUSTABL	324.474	252.527
DEUDORES VARIOS	\$ NO REAJUSTABL	7.190	266.533
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR EMPRES RELAC.	\$ NO REAJUSTABL	15.314	45.154
IMPUESTO POR RECUPERAR	\$ NO REAJUSTABL	4.712	4.541
IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ NO REAJUSTABL	0	0
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	\$ NO REAJUSTABL	0	0
Activos Fijos			
TERRENOS	REAJUSTABLE	315.051	306.172
CONSTRUCCION Y OBRAS DE INFRAESTRUCTURA	REAJUSTABLE	177.320	218.056
MAQUINARIA Y EQUIPOS	REAJUSTABLE	10.646	23.739
OTROS ACTIVOS FIJOS	REAJUSTABLE	28.238	11.548
DEPRECIACIONES	REAJUSTABLE	-100.881	-135.699
Total Activos			
-	\$ NO REAJUSTABL	355.864	583.358
-	REAJUSTABLE	430.374	423.816

**37. Moneda Nacional y Extranjera**  
**Pasivos Circulantes**

RUBRO	MONEDA	HASTA 90 DÍAS						90 DÍAS A 1 AÑO					
		30-09-2009		30-09-2008		30-09-2009		30-09-2008		30-09-2009		30-09-2008	
		MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL
DIVIDENDOS POR PAGAR	\$ NO REAJUSTABL	4.962	-	2.424	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CUENTAS POR PAGAR	\$ NO REAJUSTABL	5.231	-	931	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ACREEDORES VARIOS	\$ NO REAJUSTABL	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR EMPRES, RELACIONADAS	\$ NO REAJUSTABL	17.562	-	48.123	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONES	\$ NO REAJUSTABL	2.740	-	44.126	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RETENCIONES	\$ NO REAJUSTABL	1.436	-	598	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMPUESTO A LA RENTA	\$ NO REAJUSTABL	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos Circulantes	\$ NO REAJUSTABL	31.931	-	96.202	-	0	-	0	-	0	-	0	-

## 38. Sanciones

Por resolución (E) N 064/2009 de la SVS se aplicó multa al Gerente General de la Compañía, a beneficio fiscal y por importe de UF 15, derivado del envío fuera de plazo de la lista de accionistas correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2008.

### 39. Hechos Posteriores

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros y la fecha de emisión de los mismos, 31 de septiembre de 2009, no han ocurrido hechos de carácter financieros o de otra índole, que pudieran afectar en forma significativa la interpretación de la posición financiera revelada en estos estados.



## 40. De las sociedades sujetas a normas especiales

No registra información para esta nota.

## 41. Medio Ambiente

No registra información para esta nota.

## ANÁLISIS RAZONADO

ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS  
 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009 Y 2008.

INDICES Y PRINCIPALES TENDENCIAS	2009	2008
Liquidez Corriente	11,14	6,25
Razon Acida	11,14	6,25
Razón Endeudamiento/Patrimonio	0,04	0,11
Razón Endeudamiento/Inversión Total	0,04	0,11
	M\$	M\$
Total Activos	786.237	1.007.174
Resultado Operacional (Pérdida)	(17.669)	( 2.852)
Ingreso Fuera de la Explotación	33.787	228.041
Gastos Financieros	0	0
Resultado no Operacional	33.787	228.042
Resultado después de Impuesto-Utilidad	13.378	181.076
 VOLUMEN DE VENTAS (M3)		
Suministro de Agua Potable	2.538.167	3.031.363
 VALOR DE VENTAS (M\$)	138.595	108.914

### PRINCIPALES TENDENCIAS

Del análisis de los principales indicadores financieros de la Sociedad, se puede inferir lo siguiente:

**LIQUIDEZ:** Ambos ejercicios presentan un elevado nivel de Liquidez, puesto que los activos circulantes cubren con holgura las obligaciones y compromisos de corto plazo, y en consecuencia, es posible continuar desarrollando con normalidad el nivel de operaciones programadas.

**ENDEUDAMIENTO:** La Sociedad no registra deudas al cierre de los ejercicios correspondientes al año 2009 y 2008.

**RENTABILIDAD:** La rentabilidad operacional del período enero a septiembre del 2009, calculada sobre el patrimonio, una vez excluida las utilidades del mismo período, es negativa en -2,38%, siendo menor a la del mismo período anterior que fue positiva en 0,54%. Esta disminución en la rentabilidad operacional proviene principalmente por el mayor costo en la operación del año 2009 y la mayor rentabilidad del año 2008, se produjo por la venta de Activos Fijos. A su vez, la rentabilidad total sobre el patrimonio fue de un 1,77% positivo en el presente ejercicio, al compararlo con un 19,88% positivo en igual período del año 2008, la diferencia se produce por que el período actual refleja una utilidad menor que en el año anterior producto de la venta de menor agua.

**ACTIVOS:** Los principales activos de la Sociedad corresponden a terrenos ubicados en las diversas localidades de la Quinta Región, los cuales representan un 73,00% de los activos fijos, totalizando M\$ 315.051; por otra parte las instalaciones, maquinarias, bienes muebles y softwares totalizan M\$ 71.610, equivalente a un 17,0% y las edificaciones totalizan M\$ 15.474, que representan el 3,0% del total de los Activos Fijos. En el mes de septiembre de 2009, se procedió a reclasificar los activos fijos, de acuerdo a informe de auditoría (empresa de auditoría CONSAT), definiendo un nuevo concepto como Activos fijos a recuperar, por la suma de \$ 28.238.-, que representa el 7% del total de los activos fijos.

### PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE VALORES DE MERCADO O ECONOMICOS Y DE LIBROS DE LOS ACTIVOS.

En términos generales se aprecian diferencias significativas en algunos de los valores económicos y los valores de libros de los bienes de la Sociedad, en el caso de los bienes del Activo fijo, los cuales contablemente se presentan al costo más Corrección Monetaria y menos depreciaciones, estas últimas cuando corresponde aplicarlas.

Durante el año 2009 se practicaron las tasaciones de varios inmuebles de la sociedad, mismas que arrojaron valores de mercado significativamente mayores que los valores libro de los inmuebles tasados. Los anteriores se muestran en el siguiente cuadro:

## ANÁLISIS RAZONADO

INMUEBLES TASADOS DURANTE EL AÑO 2009	Valor Libro Pesos	Tasación Pesos
Hijuelas San Francisco y Las Casas, Comuna de Casablanca.	\$ 257.894.905.-	\$ 1.872.000.000.-
Un terreno de 950 mts., Pob Quinteros, Quinteros	\$ 3.112.018.-	\$ 24.376.307.-
Lote de terreno en la localidad de San Esteban Los Andes (*)	\$ 1.113.537.-	\$ 216.615.777.-
Inmueble calle Portales Casablanca (*)	\$ 20.633.547.-	\$ 205.636.022.-
SUMAS TOTALES DE INMUEBLES DURANTE 2009	\$ 282.754.007.-	\$ 2.318.628.106.-

Nota(\*) estos dos inmuebles han continuado en uso por ESVAL después de su transferencia a Lago Peñuelas S.A.

No es posible estimar razonablemente el valor de liquidación de bienes en operación, pero las depreciaciones se consideran adecuadamente para reconocer la pérdida de valor por el uso de tales bienes.

### VARIACION DE LOS MERCADOS EN QUE PARTICIPA.

La Sociedad mantiene con ESVAL S.A., una relación contractual de suministro de agua potable y servicio de gestión con inversión, lo que permite cubrir, entre ambas compañías, el abastecimiento de agua potable a las localidades de Placilla, Peñuelas, Curauma y sectores del Gran Valparaíso. Por el hecho de no existir mercados secundarios o alternativos para el desarrollo de la actividad, no es posible efectuar una comparación al respecto.

## HECHOS RELEVANTES

No registra información para esta nota.

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

1.01.04.00 R.U.T.

96846610 - 0

1.01.05.00 Razón Social

EMPRESA DE SERVICIOS  
SANITARIOS LAGO PEÑUELAS

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe **Anual**, referido al **30 de Septiembre de 2009**, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>INDIVIDUAL</u>	<u>CONSOLIDADO</u>
Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU).	<u>X</u>	.....
Notas Explicativas a los estados financieros.	<u>X</u>	.....
Análisis Razonado	<u>X</u>	.....
Resumen de Hechos Relevantes del período.	<u>X</u>	.....
Medio Magnético, debidamente identificado.	.....	.....

**Nota:** marcar con una "X" donde corresponde

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>R.U.T.</u>	<u>Firma</u>
CRISTINA PAZ ORELLANA QUEZADA	PRESIDENTE	14285030-3	
WENCESLAO ANDRES GONZALEZ GUTIERREZ	VICEPRESIDENTE	10506752-6	
DAVID ENRIQUE GUZMAN SILVA	DIRECTOR	5745033-9	
ALFREDO JAVIER FINGER CAMUS	DIRECTOR	12584720-K	
IVAN JARA GUZMAN	DIRECTOR	12584322-0	
JORGE ALEJANDRO MALUENDA MERINO	GERENTE GENERAL	7060378-0	

Fecha: 18 de Noviembre de 2009