

Aguas de Antofagasta S.A.

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003.

M\$

ACTIVOS

CIRCULANTE:

Disponible	633.305
Deudores por venta, neto	4.465.759
Documentos por cobrar	25.412
Deudores varios	283.410
Existencias, neto	768.319
Impuestos por recuperar	4.201.676
Impuestos diferidos	200.650

Total activos circulantes	10.578.531
---------------------------	------------

FIJO:

Construcciones y obras de infraestructura	693.020
Maquinarias y equipos	934.333
Otros activos fijos	890.788

Subtotal	2.518.141
Depreciación acumulada	(2.724)

Total activo fijo neto	2.515.417
------------------------	-----------

OTROS ACTIVOS:

Deudores por venta a largo plazo	197.117
Intangibles	91.781.556
Amortización acumulada	(25.146)
Otros	14.421.085

Total otros activos	106.374.612
---------------------	-------------

TOTAL ACTIVOS	119.468.560
---------------	-------------

	M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO	
CIRCULANTE:	
Cuentas por pagar	927.980
Acreedores varios	16.005
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	81.433.774
Provisiones	487.172
Retenciones	<u>16.779</u>
Total pasivo circulante	<u>82.881.710</u>
A LARGO PLAZO:	
Acreedores varios	12.115
Provisiones	1.089.948
Impuestos diferidos	<u>232.004</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>1.334.067</u>
PATRIMONIO:	
Capital pagado	35.099.700
Utilidades retenidas:	
Utilidad del período	<u>153.083</u>
Total patrimonio	<u>35.252.783</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>119.468.560</u></u>

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO DE 34 DIAS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	M\$
INGRESOS DE EXPLOTACION	263.558
COSTOS DE EXPLOTACION	<u>(67.210)</u>
MARGEN DE EXPLOTACION	196.348
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>(68.579)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>127.769</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL:	
Ingresos financieros	40.576
Corrección monetaria	<u>16.092</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL	<u>56.668</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	184.437
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(31.354)</u>
UTILIDAD DEL PERIODO	<u><u>153.083</u></u>

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO DE 34 DIAS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:	
Recaudación de deudores por ventas	583.009
Ingresos financieros percibidos	40.576
Pago a proveedores y personal	<u>(826)</u>
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	<u>622.759</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Colocación de acciones de pago	35.100.000
Préstamos documentados de empresas relacionadas	81.448.555
Otras fuentes de financiamiento	<u>50.122</u>
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	<u>116.598.677</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Incorporación de activos fijos	(2.518.141)
Otros desembolsos de inversión	<u>(114.069.990)</u>
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	<u>(116.588.131)</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	633.305
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	<u>-</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO	<u><u>633.305</u></u>

NOTAS SIMPLIFICADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Estas notas explicativas presentan, a juicio de la Administración, información suficiente, pero menos detallada, que la información contenida en las notas explicativas que forman parte de los estados financieros que fueron remitidos a la Superintendencia de Valores y Seguros, donde se encuentran a disposición del público en general. Dichos antecedentes podrán también ser consultados en las oficinas de la Sociedad.

1. INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE VALORES

Aguas de Antofagasta S.A. se constituyó como sociedad anónima cerrada, por escritura pública de fecha 28 de noviembre de 2003.

Con fecha 21 de noviembre de 2003, el director ejecutivo del Sistema de Empresas Públicas (SEP) comunicó a los accionistas de la Sociedad que se aceptó la oferta por el equivalente a UF 6.889.216 por el Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (ESSAN).

Desde el 18 de diciembre del 2003, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el número 815 y por tanto, está sujeta a la fiscalización de esa Superintendencia.

El objeto único y exclusivo de la Sociedad será el establecimiento, construcción, y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas a través de la explotación de las concesiones sanitarias de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A., y la realización de las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades, todo ello en la forma y condiciones establecidas en el Decreto con Fuerza de Ley N°38270, ambos del año 1998 del Ministerio de Obras Públicas, y demás normas pertinentes.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Período contable - Los presentes estados financieros se encuentran referidos al período de 34 días comprendido entre la fecha de constitución de la Sociedad, el 28 de noviembre de 2003, y el 31 de diciembre del 2003.

b. Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile y normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, primando éstas últimas en la eventualidad de discrepancias de aquellas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

c. Bases de presentación - La Sociedad se constituyó el 28 de noviembre de 2003, por lo cual no posee estados financieros para el ejercicio anterior.

d. Corrección monetaria - Los presentes estados financieros son corregidos monetariamente para registrar el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en el período. A los saldos de apertura de activos y pasivos no monetarios y el patrimonio se les aplicó la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), con desfase de un mes, el cual ascendió a un 0,1%. Además, los saldos de cuentas de ingresos y gastos no fueron corregidos monetariamente debido que los movimientos presentados se refieren a aquellos ocurridos en diciembre de 2003, donde el factor de corrección es igual a 0%.

e. Bases de conversión - Los activos y pasivos en unidades de fomento (UF) se convierten a pesos al valor vigente al cierre del período. El valor asciende a \$16.920 al 31 de diciembre de 2003.

f. Estimación de deudores incobrables - Los deudores por venta se presentan netos de la provisión para deudas incobrables. Al 31 de diciembre de 2003, la Sociedad ha constituido provisiones sobre aquellas deudas impagas superiores a 180 días desde la fecha de vencimiento.

g. Existencias - Los materiales, insumos y repuestos existentes se valorizan al costo corregido monetariamente, el cual no supera el valor neto de realización.

h. Activos fijos - Los bienes del activo fijo, se presentan a su costo de adquisición corregido monetariamente. Las obras en ejecución, se valorizan a su costo de adquisición o construcción corregido monetariamente.

i. Depreciación activo fijo - La depreciación de los bienes del activo fijo se calcula linealmente de acuerdo con la vida útil estimada para los distintos grupos de bienes.

j. Activos en leasing - Los bienes recibidos en arrendamiento con opción de compra por la Sociedad cuyos contratos reúnen las características de un leasing financiero, se contabilizan como adquisición de activo fijo, reconociendo la suma de las cuotas de arriendo como un pasivo y los intereses sobre la base de lo devengado. Estos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad, por lo cual, mientras no ejerza la opción de compra, no pueden disponer de ellos.

k. Intangibles -El activo intangible corresponde al derecho de la concesión, el que se presenta neto de su amortización. El plazo de amortización es de 30 años de acuerdo a la duración del contrato de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias.

l. Software computacional - Los principales software que utiliza la Sociedad, corresponden a programas informáticos desarrollados por empresas que comercializan y desarrollan estos productos. Estos programas conforman los valores del rubro del activo fijo y se amortizan linealmente de acuerdo a lo establecido en la

Circular N°981 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en un plazo no superior a 4 años.

m. Impuestos a la renta e impuestos diferidos - El impuesto a la renta es determinado de acuerdo a lo dispuesto por las disposiciones legales vigentes. La Sociedad reconoce en sus estados financieros el efecto de los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias, pérdidas tributarias y otros eventos que tienen un tratamiento distinto para fines tributarios y contables, de acuerdo a lo establecido en los boletines técnicos del Colegio de Contadores de Chile A.G. y conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile.

n. Indemnización por años de servicios - La Sociedad reconoce una provisión a valor presente por las eventuales indemnizaciones que deberá cancelar a los empleados activos al término de la concesión, de acuerdo a lo estipulado en el contrato de transferencia.

o. Vacaciones del personal - La Sociedad ha reconocido en resultados, el efecto del feriado legal sobre base devengada.

p. Provisión de devolución del Capital de Trabajo - De acuerdo a lo señalado en el contrato de transferencia de la concesión, el capital de trabajo (cuentas por cobrar, existencias y cuentas por pagar) deberá ser entregado a ESSAN S.A. al término de la concesión. Por esto la Sociedad ha constituido una provisión de cierre a largo plazo (descontada a valor presente), considerando una estimación del valor de estos activos a la fecha de término de la concesión.

q. Ingresos de explotación - Los ingresos de explotación del giro de la Sociedad se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente, divididos en grupos de facturación mensual, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, cuya aplicación es de cinco años. Además, se registran los consumos leídos y no facturados, valorizados al precio promedio de cada grupo de facturación.

r. Estado de flujo de efectivo - Se incluyen bajo el rubro Flujos Originados por Actividades de la Operación, aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro de la Sociedad, y todos aquellos que no están definidos como de Inversión o Financiamiento.

CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2003 no existen cambios contables que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

La versión completa de los presentes Estados Financieros se encuentra a disposición del público en general en las oficinas de la Sociedad, ubicadas en avda. José Miguel Carrera N° 1701, Antofagasta.
--