

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS
DE AYSÉN S.A.**

**Estados financieros
Diciembre, 31 de 2003 y 2002**

EMSSA S.A.

Índice

Página

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balances generales	2
Estados de resultados	4
Estados de flujo efectivo	5
Nota a los estados financieros	7

Nombre o razón social de la
persona o entidad auditada : EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS DE AYSÉN S.A.

Registro de : Valores

Nº de inscripción en el registro correspondiente : 0528

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 23 de febrero de 2004

**Señores
Superintendencia de Valores y Seguros**

En nuestra calidad de auditores externos independientes, con fecha 20 de febrero de 2004, hemos emitido nuestra opinión sin salvedades sobre los estados financieros de Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A., al 31 de diciembre de 2003 la cual se incluye, adjunta a dichos estados financieros.

El formato de presentación y las notas explicativas anexas preparadas por Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A., a la misma fecha, contienen información financiero-contable que ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros mencionados en el párrafo precedente y, en nuestra opinión, su contenido es consistente en todos sus aspectos significativos con los estados financieros sobre los cuales hemos dictaminado.

Nombre de la firma de auditores externos: ACG Auditores Consultores Gerenciales Ltda.

Nombre y firma de la
persona autorizada : Fernando Braun Rebolledo

Nº de inscripción en el
registro de auditores externos : 308

Razón Social Auditores Externos: **A&CG AUDITORES Y CONSULTORES GERENCIALES LTDA.**

RUT Auditores Externos **:** **78.933.630-K**

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS REFERIDO A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

Señores

Presidente, Directores y Accionistas

Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A.

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general de Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A. al 31 de diciembre de 2003 y los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. El análisis razonado y hechos relevantes adjuntos no forman parte integral de estos estados financieros; por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos. Los estados financieros de Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A. al 31 de diciembre de 2002, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre los mismos en su informe de fecha 5 de febrero de 2003.
2. Nuestra auditoría fue efectuada 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 de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A. al 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios descritos en la Nota 2 b).

Fernando Braun Rebolledo

A&CG Auditores Consultores Gerenciales Ltda.

RUT.: 5.070.231-6

Santiago, 20 de febrero de 2004

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS
DE AYSÉN S.A.**

Balances generales

	Diciembre 31,	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
ACTIVOS		
ACTIVOS CIRCULANTES		
Disponible	45.009	204.747
Valores negociables (Nota 4)	665.141	-
Deudores por venta (Nota 5)	-	717.769
Documentos por cobrar	-	8.578
Deudores varios	474	45.093
Existencias (Nota 7)	-	44.340
Impuestos por recuperar	5.351	25.060
Impuestos diferidos (Nota 8)	-	20.930
Otros activos circulantes	<u>1.844</u>	<u>1.862</u>
Total activos circulantes	<u>717.819</u>	<u>1.068.379</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 9)		
Terrenos	698.413	723.980
Construcciones y obras de Infraestructura	13.937.226	14.231.142
Maquinarias y equipos	2.522.331	3.238.346
Otros activos fijos	3.910.469	4.208.747
Depreciación (menos)	<u>(6.614.107)</u>	<u>(6.547.992)</u>
Total activos fijos	<u>14.454.332</u>	<u>15.854.223</u>
OTROS ACTIVOS		
Impuestos diferidos a largo plazo (Nota 8)	472.922	-
Intangibles (Nota 10)	15.591	15.586
Amortización	<u>(3.733)</u>	<u>(3.205)</u>
Total otros activos	<u>484.780</u>	<u>12.381</u>
Total activos	<u><u>15.656.931</u></u>	<u><u>16.934.983</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS
DE AYSÉN S.A.**

Balances generales

	Diciembre 31,	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CIRCULANTES		
Obligaciones con bancos e instituciones financieras corto plazo (Nota 11)	-	165.618
Cuentas por pagar	20.625	87.175
Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas (Nota 6)	9.517	-
Provisiones (Nota 12)	30	92.482
Retenciones	25.866	84.140
Ingresos percibidos por adelantado	104.053	-
Total pasivos circulantes	160.091	429.415
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Impuestos diferidos largo plazo (Nota 8)	354.930	153.809
Otros pasivos largo plazo (Nota 14)	5.916.083	3.322.921
Total pasivos a largo plazo	6.271.013	3.476.760
PATRIMONIO (Nota 15)		
Capital pagado	10.552.514	13.552.515
Pérdidas acumuladas	(523.708)	(1.245.252)
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(802.979)	721.545
Total patrimonio	9.225.827	13.028.808
Total pasivos y patrimonio	<u>15.656.931</u>	<u>16.934.983</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS
DE AYSÉN S.A.**

Estados de resultados

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		
Ingresos de explotación	462.961	2.932.554
Costos de explotación (menos)	(514.372)	(1.054.451)
Margen de explotación	(51.411)	1.878.103
Gastos de administración y ventas (menos)	(821.110)	(962.044)
Total resultado de explotación	(872.521)	916.059
RESULTADO FUERA DE EXPLOTACIÓN		
Ingresos financieros	85.857	16.764
Otros ingresos fuera de la explotación (Nota 16)	265.719	210.871
Gastos financieros (menos)	(4.083)	(69.039)
Otros egresos fuera de la explotación (Nota 16)	(512.122)	(281.999)
Corrección monetaria (Nota 17)	(15.384)	(39.102)
Total resultado fuera de la explotación	(180.013)	(162.505)
Total resultado antes de impuesto a la renta e ítemes extraordinarios	(1.052.534)	753.554
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.052.534)	753.554
Impuesto a la renta (Nota 8)	249.555	(32.009)
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(802.979)	721.545

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS
DE AYSÉN S.A.**

Estados de flujo de efectivo

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
Flujo originado por actividades de la operación		
Recaudación de deudores por venta	558.000	3.521.588
Ingresos financieros percibidos	85.857	16.764
Otros ingresos percibidos	3.215	51.959
Pago a proveedores y personal (menos)	(543.738)	(2.027.705)
Intereses pagados (menos)	(6.160)	(76.934)
Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)	(<u>146.421</u>)	(<u>333.066</u>)
 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	 (<u>49.247</u>)	 <u>1.152.606</u>
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Pago de préstamos (menos)	(167.960)	(215.920)
Pago de préstamos documentados de empresas relacionadas (menos)	-	(696.695)
Otros desembolsos por financiamiento (menos)	(<u>4.626.279</u>)	(<u>-</u>)
 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	 (<u>4.794.239</u>)	 (<u>912.615</u>)
Flujo originado por actividades de inversión		
Ventas de activo fijo	49.250	34.744
Otros ingresos de inversión (Nota 18)	5.415.167	-
Incorporación de activos fijos (menos)	(<u>113.500</u>)	(<u>582.479</u>)
 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	 <u>5.350.917</u>	 (<u>547.735</u>)
 FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	 507.431	 (307.744)
 EFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	 (<u>2.028</u>)	 (<u>15.373</u>)
 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	 505.403	 (323.117)
 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	 <u>204.747</u>	 <u>527.864</u>
 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	 <u>710.150</u>	 <u>204.747</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS
DE AYSÉN S.A.**

**Estados de flujo de efectivo
(Continuación)**

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
CONCILIACIÓN ENTRE EL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN Y EL RESULTADO DEL EJERCICIO		
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(802.979)	721.545
Pérdida (utilidad) en venta de activos fijos	(14.587)	13.657
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación del ejercicio (Nota 9)	401.376	445.739
Amortización de intangibles (Nota 10)	521	553
Corrección monetaria neta (Nota 17)	(15.384)	(39.102)
Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo	(121.168)	(25.587)
Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo	45.410	78.204
Variación de activos, que afectan al flujo de efectivo		
Deudores por ventas	763.327	51.513
Existencias	43.901	4.961
Otros activos	19.461	27.233
Variación de pasivos, que afectan al flujo de efectivo		
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	(214.664)	(158.119)
Impuesto a la renta por pagar (neto) (Nota 8)	-	32.009
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de la explotación	(<u>154.461</u>)	<u>-</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(<u>49.247</u>)	<u>1.152.606</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS
DE AYSÉN S.A.**

**Notas a los estados financieros
Diciembre 31 de 2003 y 2002**

NOTA 1- INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES

La Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A. se encuentra inscrita en el registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el Nro. 0528, por lo cual, es fiscalizada por dicho organismo.

NOTA 2- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2003 y 2002.

b) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. En caso de existir discrepancias, primaran las normas impartidas por la Superintendencia sobre los primeros.

c) Bases de presentación

Para efectos comparativos los estados financieros de 2002 se han actualizado extracontablemente de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en 1,0%.

d) Corrección monetaria

Con el propósito de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, se ha procedido a actualizar el capital propio financiero, los activos y pasivos no monetarios, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. Las cuentas de resultado se presenta al valor de la fecha en las cuales se llevaron a cabo las transacciones. Para efectos de actualización, se ha considerado la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) ocurrida entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2003 y 2002, la cual asciende a 1,0% y 3,0%, respectivamente.

e) Bases de conversión

Los activos y pasivos en Unidades de Fomentos (UF) se presentan convertidos a pesos de acuerdo a las siguientes paridades:

	2003	2002
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	16.920,00	16.744,12

f) Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo incluyen el capital y los intereses devengados al cierre de cada periodo.

NOTA 2- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

g) Existencias

Al 31 de diciembre de 2003, la sociedad no presenta inventario de existencias.

Al 31 de diciembre de 2002, las existencias de materiales, repuestos e insumos están valorizados al costo de adquisición corregidos monetariamente. Los repuestos de activo fijo se valorizan y presentan de acuerdo a las normas contenidas en el Boletín Técnico Nro. 33 del Colegio de Contadores de Chile A.G.. La valorización de las existencias no excede a los respectivos valores de reposición.

h) Estimación deudas incobrables

Al 31 de diciembre de 2003, la sociedad no ha estimado provisión de incobrabilidad para sus cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2002, la sociedad ha constituido provisión de incobrabilidad aplicando un porcentaje a los deudores por venta, ya sea documentados o no, según la antigüedad de sus saldos, considerando además, el comportamiento de pago histórico de los deudores y los convenios suscritos con éstos.

l) Activos fijos

Los bienes del activo fijo aportados a la fecha de constitución de la sociedad, se presentan a su costo de tasación corregidos monetariamente. Las adquisiciones de bienes y obras efectuadas con posterioridad a dicha fecha, se valorizan a su costo de adquisición o construcción más las revalorizaciones acumuladas al cierre de cada periodo. Los bienes del activo fijo aportados por el Gobierno Regional, con posterioridad a la constitución de la sociedad se encuentran valorizados a su costo de reposición más las revalorizaciones.

j) Depreciación de activos fijos

La depreciación se calcula linealmente de acuerdo con la vida útil estimada de los distintos grupos de bienes.

En el año 1994 se llevó a cabo un Estudio Técnico de los años de vida útil residual de ciertos bienes del activo fijo correspondiente a tuberías de agua potable y alcantarillados, el que fue realizado por un Ingeniero Tasador independiente y significó una mayor vida útil residual. De igual modo, durante el año 2001 se efectuó un nuevo Estudio Técnico para los bienes del activo fijo el cual fue realizado por una empresa consultora independiente que también significó una mayor vida útil residual.

k) Intangibles

Los derechos de aprovechamiento de agua aportados se presentan corregidos monetariamente y dada su naturaleza, se amortizan según las disposiciones contenidas en el Boletín Técnico Nro. 55 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El impuesto a la renta se determina sobre la base de la Renta Líquida Imponible (RLI) de acuerdo con las normas establecidas por la Ley de Impuestos a la Renta. Por otra parte, la sociedad reconoce en sus estados financieros el efecto de los impuestos diferidos originados por todas las diferencias temporales resultantes de comparar la base contable y tributaria de activos y pasivos.

m) Provisión de vacaciones

El costo se registra como gasto en el ejercicio en que se devenga el derecho, de acuerdo al Boletín Técnico Nro. 47 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

NOTA 2- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

n) Ingresos percibidos por adelantado

Los ingresos diferidos originados por bienes aportados a través del Fondo Nacional de Desarrollo Regional (FNDR), se amortizan con abono a resultados en función del monto de la depreciación de los bienes que dieron origen al reconocimiento de dichos ingresos.

Los ingresos anticipados originados por el Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias, se amortizan con abono a resultados linealmente sobre una base devengada de acuerdo a la vigencia del Contrato (30 años).

o) Ingresos de explotación

Estos ingresos se registran de acuerdo con el principio de lo devengado. Hasta el 28 de febrero de 2003, estos se relacionaban con el suministro de agua potable, alcantarillado y otros servicios relacionados con la producción y distribución de agua potable.

p) Software computacional

La sociedad posee software desarrollados de acuerdo a las necesidades de la empresa, cuyos desembolsos son registrados en gasto en el periodo en que se efectúan.

q) Gastos de investigación y desarrollo

La empresa no ha incurrido en gastos de esta naturaleza durante los periodos finalizados al 31 de diciembre de 2003 y 2002.

r) Estado de flujo de efectivo

Bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente se incluyen los saldos disponibles en caja, bancos y depósitos a plazo en instituciones financieras con vencimiento inferior a 90 días.

NOTA 3- CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2003, la sociedad no registra cambios contables respecto del ejercicio anterior que debieran ser revelados.

NOTA 4- VALORES NEGOCIABLES

El detalle de los valores negociables se presenta en el siguiente cuadro:

Instrumentos	Valor contable	
	31-12-03	31-12-02
Acciones	-	-
Bonos	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	665.141	-
Pagares de oferta pública	-	-
Letras hipotecarias	-	-
Total valores negociables	665.141	-

Instrumentos de renta fija

Instrumento	Fecha		Valor par	Valor contable		Valor de mercado	Provisión
	Compra	Vencim.		Monto	Tasa		
Pacto	17-12-03	21-01-04	-	66.286	0.18% base	66.230	56
Pacto	17-12-03	21-01-04	-	598.855	0.18% BASE	598.351	504

NOTA 5- DEUDORES CORTO Y LARGO PLAZO

Producto del "Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias", al 31 de diciembre de 2003 la sociedad no presenta cuentas y documentos por cobrar asociados a la producción y distribución de agua potable, tratamiento y evacuación de aguas servidas y demás prestaciones relacionadas con dicha actividad.

Al 31 de diciembre de 2002, los deudores por venta incluyen una estimación del consumo de agua potable y otros servicios suministrados y no facturados. Además, este saldo se presenta neto de provisión para deudores incobrables ascendente a M\$ 88.773.

NOTA 5- DEUDORES CORTO Y LARGO PLAZO (CONTINUACIÓN)

El detalle de los deudores de corto y largo plazo se presenta en el siguiente cuadro:

RUBRO	CIRCULANTES							LARGO PLAZO	
	Hasta 90 días		Más de 90 hasta 1 año		Subtotal	Total circulante (neto)		31-12-03	31-12-02
	31-12-03	31-12-02	31-12-03	31-12-02		31-12-03	31-12-02		
Deudores por ventas	-	459.956	-	346.586	-	-	717.769	-	-
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Documentos por cobrar	-	17.359	-	-	-	-	8.578	-	-
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	474	45.093	-	-	474	474	45.093	-	-
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 6- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con entidades relacionadas se presentan en los siguientes cuadros:

Documentos y cuentas por pagar

Rut	Sociedad	Corto plazo		Largo plazo	
		31-12-03	31-12-02	31-12-03	31-12-02
96.580.010-7	ESSAM S.A.	9.517	-	-	-
	Totales	9.517	-	-	-

Transacciones

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31-12-03		31-12-02	
				Monto	Efectos en resultado (cargo/abono)	Monto	Efectos en resultado (cargo/abono)
ESSAM S.A.	96.580.010-7	Matriz común	Gastos	9.517	9.517	-	-

NOTA 7- EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2003, este rubro no presenta saldo.

Al 31 de diciembre de 2002, el detalle del saldo es el siguiente:

	<u>2002</u> M\$
Materiales y repuestos	27.299
Insumos	<u>17.041</u>
Total	<u><u>44.340</u></u>

NOTA 8- IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA**a) Renta Liquida Imponible (RLI)**

	<u>2003</u> M\$	<u>2002</u> M\$
Renta Liquida Imponible positiva (negativa)	(2.780.505)	(2.292.769)
Provisión impuesto a la renta	-	-

El detalle de los impuestos diferidos e impuestos a la renta se presenta en los siguientes cuadros:

NOTA 8- IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACION)

Impuestos diferidos

Conceptos	31-12-03				31-12-02			
	Impuesto diferido activo		Impuesto diferido pasivo		Impuesto diferido activo		Impuesto diferido pasivo	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Diferencias temporarias								
Provisión cuentas incobrables	-	-	-	-	16.584	-	-	-
Ingresos anticipados	-	472.922	-	-	-	-	-	-
Provisión de vacaciones	-	-	-	-	8.283	-	-	-
Amortización intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos en leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de fabricación	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	-	354.930	-	-	-	317.965
Indemnización años de servicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros eventos	-	-	-	-	2.774	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	389.771	-	-
Prov. Materiales obsoletos	-	-	-	-	886	-	-	-
Otros								
Cuentas complementarias-neto de amortiza	-	-	-	-	7.597	389.771	-	164.156
Provisión de valuación	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	472.922	-	354.930	20.930	-	-	153.809

NOTA 8- IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACION)**Impuestos a la renta**

Item	31-12-03	31-12-02
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	-	-
Ajuste gasto tributario	-	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	166.405	(52.350)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	83.150	-
Efecto de amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos	-	20.341
Efecto en activos o pasivos por impuesto diferido por cambios en la provisión de valuación	-	-
Otros cargos o abonos a la cuenta	-	-
Totales	249.555	(32.009)

NOTA 9- ACTIVOS FIJOS

a) El detalle del activo fijo valorizado de acuerdo a lo descrito en la Nota 2,i), es el siguiente:

	<u>2003</u> <u>M\$</u>	<u>2002</u> <u>M\$</u>
Terrenos	<u>698.413</u>	<u>723.980</u>
Total	<u>698.413</u>	<u>723.980</u>
Construcciones y obras de infraestructura		
Edificios	2.413.378	2.433.781
Instalaciones para servicio de A.P.	7.496.457	7.556.745
Instalaciones para servicio de Alc.	4.027.391	3.800.926
Obras en ejecución	<u>-</u>	<u>439.690</u>
Total	<u>13.937.226</u>	<u>14.231.142</u>
Maquinarias y equipos		
Equipos de laboratorio	-	156.314
Equipos para mantención	2.502.174	2.439.186
Vehículos	-	83.509
Otras maquinarias y equipos	<u>20.157</u>	<u>559.337</u>
Total	<u>2.522.331</u>	<u>3.238.346</u>
Otros activos fijos		
Obras de agua potable rural	21.259	21.259
Muebles y útiles	-	269.088
Materiales y herramientas	-	191.053
Obras FNDR	3.707.994	3.732.559
Otros	181.216	-
Provisión de obsolescencia	<u>-</u>	<u>(5.212)</u>
Total	<u>3.910.469</u>	<u>4.208.747</u>
Total activo fijo bruto	<u><u>21.068.439</u></u>	<u><u>22.402.215</u></u>

NOTA 9- ACTIVOS FIJOS (CONTINUACIÓN)

	<u>2003</u> <u>M\$</u>	<u>2002</u> <u>M\$</u>
b) Depreciación acumulada:		
Dep. Acum. Construcciones y obras de infraestructura	5.129.602	4.652.571
Dep. Acum. Maquinarias y equipos	1.013.288	1.258.984
Dep. Acum. Otros activos fijos	<u>471.217</u>	<u>636.437</u>
Total	<u>6.614.107</u>	<u>6.547.992</u>
Total activo fijo neto	<u>14.454.332</u>	<u>15.854.223</u>
c) Depreciación del ejercicio:		
- Con cargo a resultados de la explotación:		
Dep. Construcciones y obras de infraestructura	48.813	281.720
Dep. Maquinarias y equipos	24.905	135.374
Dep. Otros activos fijos	<u>7.595</u>	<u>25.957</u>
Total	<u>81.313</u>	<u>443.051</u>
Con cargo a resultados fuera de la explotación:		
Dep. Construcciones y obras de infraestructura (1)	240.025	2.126
Dep. Maquinarias y equipos (1)	77.417	562
Dep. Otros activos fijos (1)	2.621	-
Dep. Otros activos fijos (2)	<u>68.920</u>	<u>-</u>
Total	<u>388.983</u>	<u>2.688</u>
Depreciación del periodo	<u>470.296</u>	<u>445.739</u>

(1) Corresponde a la depreciación de marzo a diciembre de 2003 de los bienes entregados en comodato en virtud del "Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias".

(2) Incluye la depreciación del periodo de los bienes recibidos desde el Gobierno Regional (FNDR).

NOTA 9- ACTIVOS FIJOS (CONTINUACIÓN)

d) Propiedad de los activos:

De acuerdo al artículo 6 de la Ley Nro. 18.885, los bienes muebles e inmuebles, incluidas las redes de distribución de agua potable y de recolección de aguas servidas, que integraban el patrimonio del Servicio Nacional de Obras Sanitarias (SENDOS) o que dicha entidad usaba o explotaba, no obstante pertenecer al dominio del Fisco o de otros Servicios Públicos integrante de la administración del Estado, se traspasaron en dominio a la Empresa, por el solo ministerio de la Ley, a partir de la fecha de constitución de ésta.

Al 31 de diciembre de 2003, se han emitido los Decretos Supremos que ordenan la inscripción de los mencionados bienes a nombre de la Empresa.

A la fecha la sociedad se encuentra en proceso de inscripción y valorización de otros bienes afectos a la Ley Nro. 18.885, que no fueron incluidos en los activos aportados a la fecha de constitución de la sociedad, los que no se encuentran registrados debido a que están pendientes la valorización e inscripciones y anotaciones legales correspondientes.

e) Instalación de infraestructura de agua potable rural:

Las obras y proyectos de agua potable rural ejecutadas entre los años 1990 y 1992 fueron financiadas con transferencias de capital de la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO).

f) Planta de tratamiento de aguas servidas: En el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1999 entró en pleno funcionamiento la planta de tratamiento de aguas servidas de Coyhaique, razón por la cual se realizan las correcciones monetarias y depreciaciones en forma normal.

g) Fondo Nacional de Desarrollo Regional (FNDR): La sociedad recibió como aporte del Fondo Nacional de Desarrollo Regional, activos construidos en el periodo transcurrido desde el 01 de enero de 1990 al 31 de diciembre de 1997. Estos recursos fueron entregados por el Gobierno Regional de Aysén a través de convenio de asignación firmado entre el Gobierno Regional y la Empresa de Servicios Sanitarios de Aysén S.A., donde dicho Gobierno se comprometía a entregar el dominio de los bienes.

Con fecha 17 de junio de 1998 se suscribió el convenio de transferencia de obras y bienes construidos o adquiridos con recursos del Fondo Nacional de Desarrollo Regional, por el cual se transfirió el dominio o título de los bienes a contar de dicha fecha, habilitando para efectuar las inscripciones y anotaciones legales correspondientes a la empresa, todo ello por el solo ministerio de la Ley Nro. 19.540, Ley de presupuesto del sector público para el año 1998.

Los referidos bienes fueron incorporados al activo fijo en el rubro "Otros activos" con abono a "Ingresos diferidos" y "Otros pasivos a largo plazo", a su valor de construcción actualizado.

De acuerdo con lo establecido en el Decreto Nro. 479 del 07 de mayo de 1998, del Ministerio de Hacienda, para efectos tarifarios solo se considerarán los gastos incurridos en la operación, mantención y reposición de estos bienes.

h) Aportes de terceros no reembolsables:

De acuerdo a la normativa legal vigente, la sociedad recibe obras construidas por terceros como "Aportes de terceros no reembolsables". La responsabilidad que tiene la sociedad por estas obras, es su mantención, explotación y reposición. Para efectos tarifarios, sólo se considera lo correspondiente a su operación, mantención y reposición. Los costos de mantención y explotación son reconocidos como costo del ejercicio en que se incurren.

Los costos de reposición serán reconocidos a la fecha en que sea necesario realizar las respectivas reposiciones de las obras, registrando en esa oportunidad un activo fijo depreciable. El periodo medio estimado en que serán necesarias las correspondientes reposiciones de estas obras es de 30 años.

NOTA 10- INTANGIBLES

El detalle del rubro es el siguiente:

	<u>2003</u> M\$	<u>2002</u> M\$
Derechos de aprovechamiento de agua	9.081	9.084
Derechos de líneas telefónicas	3.446	3.439
Servidumbres y concesiones	<u>3.064</u>	<u>3.063</u>
Total	<u>15.591</u>	<u>15.586</u>

Al 31 de diciembre de 2003, el saldo de la amortización acumulada asciende a M\$ 3.733 (M\$ 3.205 en 2002) y la amortización del período es de M\$ 521 (M\$ 553 en 2002)

NOTA 11- OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

El detalle de las obligaciones se presenta en los siguientes cuadros:

Obligaciones con bancos e instituciones financieras corto plazo

Rut	Banco o institución financiera	Tipos de monedas e índices de reajuste										\$ no reajustables		Totales	
		Dolares		Euros		Yenes		Otras monedas		U.F.					
								Extranjeras							
		31-12-03	31-12-02	31-12-03	31-12-02	31-12-03	31-12-02	31-12-03	31-12-02	31-12-03	31-12-02	31-12-03	31-12-02	31-12-03	31-12-02
Corto Plazo (código 5.21.10.10)															
97.039.000-6	Banco Santander	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165.618	-	-	-	165.618
	Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165.618	-	-	-	165.618
	Monto capital adeudado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Tasa Int Prom Anual										TAB+0.72				
	Porcentaje obligaciones moneda extranjera (%)														
	Porcentaje obligaciones moneda nacional (%) 100														

NOTA 12- PROVISIONES Y CASTIGOS

El detalle es el siguiente:

	<u>2003</u> M\$	<u>2002</u> M\$
Vacaciones	-	51.769
Gastos diversos	30	23.375
Bonos	<u>-</u>	<u>17.338</u>
Total	<u>30</u>	<u>92.482</u>

NOTA 13- INDEMNIZACIONES AL PERSONAL POR AÑOS DE SERVICIO

Con motivo del "Contrato de Transferencia del derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias" suscrito con Aguas Patagonia de Aysén S.A., en el mes de febrero de 2003 la sociedad finiquito a 13 de sus empleados y anticipo indemnizaciones al resto del personal, lo que significó un pago de M\$409.705 y M\$419.068, respectivamente. Dichos valores se encuentran distribuidos en costos de explotación y gastos de administración y ventas.

NOTA 14- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Este rubro se compone según el siguiente detalle:

	<u>2003</u> M\$	<u>2002</u> M\$
Bienes FNDR (1)	3.254.034	3.322.951
Contrato de concesión (2)	<u>2.662.049</u>	<u>-</u>
Total	<u>5.916.083</u>	<u>3.322.951</u>

- (1) Incorporación al activo de los bienes recibidos del Gobierno Regional (FNDR). Esta se efectuó con abono a la cuenta "Ingresos diferidos", clasificado dichos ingresos en el pasivo de largo plazo. Dicha cuenta se amortiza en el mismo monto de la depreciación de los bienes contabilizados en el activo fijo, razón por la cual, no produce efecto en el resultado neto de la sociedad.
- (2) El 28 de febrero de 2003 la Empresa de Servicios Sanitarios de Aysen S.A. suscribió con Aguas Patagonia de Aysén S.A. un Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Este contrato tiene una duración de treinta años. Este Contrato, entre otros, establece un pago inicial de M\$ 5.355.753 que incluye M\$ 816.979 por concepto de Impuesto al valor Agregado (IVA) y que la sociedad percibió en el momento de suscribir el mencionado Contrato; transferir al operador activos por un valor neto de M\$ 1.738.737 y percibir un canon de UF 3.000 anualmente, el cual aumentará a UF 6.000 en los dos últimos años de vigencia del mencionado Contrato.

NOTA 14- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO (CONTINUACIÓN)

El ingreso neto actualizado de este Contrato ascendió a M\$ 2.836.331, el cual será abonado a los resultados anuales de la sociedad sobre una base devengada, en función del plazo de vigencia del mencionado Contrato. Al 31 de diciembre de 2003, este ingreso se presenta en el rubro ingresos percibidos por adelantado del pasivo circulante por M\$ 95.493, en otros pasivos largo plazo por M\$ 2.662.049 y en resultados por M\$ 78.789, que corresponde al valor devengado entre la fecha de suscripción del Contrato y el 31 de diciembre de 2003.

NOTA 15- CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de Septiembre de 2003, los accionistas acordaron por unanimidad aprobar una disminución del capital social desde \$ 13.418.332.000 dividido en 288.125.782 acciones a \$ 10.418.332.000 dividido en 288.125.782 acciones. Se procederá al reparto o devolución del capital en dinero, en la cantidad que se disminuye ascendente a \$ 3.000.000.000, a prorrata de las acciones que cada accionista posea inscritas al quinto día hábil precedente a la o las fechas de pago del respectivo reparto o devolución. No podrá procederse al reparto o devolución de capital sino transcurrido 30 días desde la fecha de publicación en el Diario Oficial del extracto de esta modificación. Se facultó ampliamente al Directorio para acordar la fecha y los procedimientos de reparto o devolución de capital a los accionistas, en una o varias cuotas, no pudiendo exceder la fecha de pago del 31 de Diciembre de 2003.

El detalle del movimiento de las cuentas del patrimonio, se presenta en el siguiente cuadro:

RUBROS	31-12-03			31.12.02		
	CAPITAL PAGADO	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	CAPITAL PAGADO	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO
Saldo inicial	13.418.332	(1.232.923)	-	13.027.507	(1.843.785)	610.121
Distribución resultado ejercicio anterior	-	714.401	-	-	610.121	(610.121)
Capitalización reservas y/o utilidades	-	-	-	-	37.750	-
Disminución de capital	(3.000.000)	-	-	-	-	-
Revalorización capital propio	134.182	(5.186)	-	390.825	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	(802.979)	-	(37.009)	714.401
Saldo final	10.552.514	(523.708)	(802.979)	13.418.332	(1.232.923)	714.401
Saldos actualizados	-	-	-	13.552.515	(1.245.252)	721.545

Número de Acciones

Serie	Nro. Acciones suscritas	Nro. Acciones pagadas	Nro. Acciones con derecho a voto
UNICA	288.125.782	288.125.782	288.125.782

Capital (monto - M\$)

Serie	Capital suscrito	Capital pagado
UNICA	10.552.514	10.552.514

NOTA 16- OTROS INGRESOS Y EGRESOS FUERA DE LA EXPLOTACION

El detalle es el siguiente:

a) Otros ingresos fuera de la explotación:

	<u>2003</u> M\$	<u>2002</u> M\$
Amort. ingresos diferidos FNDR	68.920	68.920
Amort. ingresos dif. Contrato de Concesión	78.789	-
Agua potable rural	-	89.816
Canon arriendo - Contrato de Concesión	42.379	-
Otros	<u>75.631</u>	<u>52.135</u>
Total	<u>265.719</u>	<u>210.871</u>

b) Otros egresos fuera de la explotación:

	<u>2003</u> M\$	<u>2002</u> M\$
Dep. bienes FNDR	68.920	68.920
Dep. bienes en comodato – Contrato de Concesión	320.063	-
Multas	712	-
Gastos por concesión	-	96.133
Agua Potable Rural	-	96.987
Otros	<u>122.427</u>	<u>19.959</u>
Total	<u>512.122</u>	<u>281.999</u>

NOTA 17- CORRECCIÓN MONETARIA

El detalle de la corrección monetaria se presenta en el siguiente cuadro:

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	ÍNDICE DE REAJUSTABILIDAD	31-12-03	31-12-02
Existencias		-	2.204
Activo fijo		114.554	365.717
Inversiones en empresas relacionadas		-	-
Otros activos no monetarios		-	337
Cuentas de gastos y costos		6.754	38.598
Total (cargos) abonos		121.308	406.856
PASIVOS (CARGOS) / ABONOS			
Patrimonio		134.183	394.735
Pasivos no monetarios		(6.821)	(11.526)
Cuentas de ingresos		9.330	62.749
Total (cargos) abonos		136.692	445.958
(PERDIDA) UTILIDAD POR CORRECCIÓN MONETARIA		(15.384)	(39.102)

NOTA 18- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2003 el monto ascendente a M\$ 5.415.167, presentado en el rubro "Otros ingresos de inversión", corresponde en su totalidad al ingreso obtenido por la operación de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias al nuevo operador.

NOTA 19- CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

a) Compromisos directos:

No hay.

b) Compromisos indirectos:

No hay.

c) Contingencias por juicios pendientes que pudieran derivar en pérdidas para la empresa:

No hay.

d) Otras contingencias:

No hay.

NOTA 19- CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (CONTINUACIÓN)

e) Restricciones:

No hay.

f) Otros juicios pendientes:

No hay.

NOTA 20- CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Garantías recibidas:

Al 31 de diciembre de 2003, la empresa mantiene garantías recibidas de contratistas ascendentes a M\$ 199.447 (M\$ 662.396 en 2002).

NOTA 21- MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA**Activos**

RUBRO	MONEDA	MONTO	
		31-12-03	31-12-02
Activos circulantes ACTIVO CIRCULANTE	Pesos	717.819	1.068.379
Activos fijos ACTIVO FIJO	Pesos	14.454.332	15.854.223
Otros activos OTROS ACTIVOS	Pesos	484.780	12.381
Total activos	Pesos	15.656.931	16.934.983

NOTA 21- MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

Pasivos Circulantes

RUBRO	MONEDA	HASTA 90 DÍAS				90 DÍAS A 1 AÑO			
		31-12-03		31-12-02		31-12-03		31-12-02	
		MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL
Cuentas por pagar	Pesos	20.625		87.175		-		-	
Provisiones	Pesos	30		92.482		-		-	
Retenciones	Pesos	25.866		84.140		-		-	
Ingresos percibidos por adelantado	Pesos	95.493		-		-		-	
Ingresos percibidos por adelantado	UF	8.560		-		-		-	
Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto	UF	-		165.618	8%	-		-	
Total pasivos circulantes									
	Pesos	142.014		263.797		-		-	
	UF	8.560		165.618		-		-	

Pasivos largo plazo período actual 31-12-2003

RUBRO	MONEDA	1 A 3 AÑOS		3 A 5 AÑOS		5 A 10 AÑOS		MÁS DE 10 AÑOS	
		MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL
Impuestos diferidos a largo plazo	Pesos	35.493		23.662		59.155		236.620	
Otros pasivos a largo plazo	Pesos	601.166		400.778		1.001.944		3.912.195	
Total pasivos a largo plazo									
	Pesos	636.659		424.440		1.061.099		4.148.815	

NOTA 21- MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

Pasivos largo plazo período anterior 31-12-2002

RUBRO	MONEDA	1 A 3 AÑOS		3 A 5 AÑOS		5 A 10 AÑOS		MÁS DE 10 AÑOS	
		MONTO	TASA INT. PROM.ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM.ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM.ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM.ANUAL
Otros pasivos a largo plazo	PESOS	-		-		-		3.322.951	
Impuestos diferidos a largo plazo	PESOS	-		-		-		153.809	
Total pasivos a largo plazo									
	PESOS	-		-		-		3.476.760	

NOTA 22- SANCIONES

Superintendencia de Valores y Seguros:

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2003, la empresa y sus Directores y ejecutivos no han sido sancionados por este organismo fiscalizador.

Otros organismos fiscalizadores:

El detalle es el siguiente:

	UTA	M\$
Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS)	2	712

NOTA 23- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2003 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en la situación económica y financiera de la sociedad.

NOTA 24- MEDIO AMBIENTE

La sociedad se encuentra regulada por normas de la Superintendencia de Servicios Sanitarios y por el Servicio Nacional de Salud. por esta razón, su programa de inversión esta constantemente orientado al tema del medio ambiente. Producto de la Transferencia de los Derechos de Explotación de las Concesiones Sanitarias, durante el periodo de nueve meses terminado al 31 de diciembre de 2003, la sociedad no ha incurrido en este tipo de gastos. Al 31 de diciembre de 2002, el costo de las operaciones asociadas al tratamiento de aguas servidas asciende a M\$ 187.511.