

|                                                                                                                                                                      |                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div>ROL 110000 : SVS Información general sobre estados financieros</div> <div>Cierre Trimestre Actual</div> <div>31-12-2015</div>                                   |                                                                                                     |
| Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros                                                                                        | ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.- |
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación                                                                                                    | AGUAS QUEPE S.A.                                                                                    |
| RUT de entidad que Informa [99.999.999-X]                                                                                                                            | 96954950-6                                                                                          |
| Número del registro de entidad informante                                                                                                                            | 235                                                                                                 |
| Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente [TEXTO] |                                                                                                     |
| Descripción de la naturaleza de los estados financieros[TEXTO]                                                                                                       | Individual                                                                                          |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa [FECHA: ]                                                                                                        | 2015-12-31                                                                                          |
| Periodo cubierto por los estados financieros [TEXTO]                                                                                                                 | AL TREINTA Y UNO DE DICIEMBRE DE DOS MIL QUINCE Y TREINTA Y UNO DE DICIEMBRE DE DOS MIL CATORCE     |
| Descripción de la moneda de presentación[TEXTO]                                                                                                                      | CLP: Chilean Peso                                                                                   |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros [TEXTO]                                                                                                       |                                                                                                     |
| Código de actividad principal [CodigoActividad]                                                                                                                      | 410000                                                                                              |
| Código de actividad 2 [CodigoActividad]                                                                                                                              |                                                                                                     |
| Código de actividad 3 [CodigoActividad]                                                                                                                              |                                                                                                     |
| Nombre de empresa de auditoría externa [TEXTO]                                                                                                                       | AUDITORIA EXTERNA OSORIO LIMITADA                                                                   |
| Nombre del Socio que firma opinión [TEXTO]                                                                                                                           | LUIS OSORIO QUIROGA                                                                                 |
| Rut del socio que firma opinión                                                                                                                                      | 5798559-3                                                                                           |
| Tipo de opinión a los estados financieros diciembre                                                                                                                  | Opinión sin salvedades                                                                              |
| Fecha de emisión de la opinión sobre estados financieros [Fecha]                                                                                                     | 2017-04-20                                                                                          |
| Fecha Sesión Directorio en que se aprobaron los estados financieros                                                                                                  | 2017-05-15                                                                                          |
| Aplicación NIIF                                                                                                                                                      | PYME                                                                                                |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Razón Social Auditores Externos : Auditoría Externa Osorio Ltda.  
Rut Auditores Externos : 76.106.075-9

Señores  
Accionistas y Directores  
Aguas Quepe S.A.

### **Informe sobre los estados financieros individuales**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros individuales adjuntos de Aguas Quepe S.A. que comprenden el estado individual de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 individuales.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros individuales**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros individuales 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 individuales 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 individuales a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 individuales 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 individuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros individuales, 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 individuales 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. 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 individuales.

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, basados en nuestra auditoría, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aguas Quepe S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Nombre del socio que firma: Luis Osorio Quiroga  
Rut del Socio que firma : 5.798.559-3

Auditoría Externa Osorio Ltda.  
Reg. N° 45 S.V.S.

Temuco, 20 de abril de 2017

## **Índice**

### **Estados Financieros principales.**

| <b>Página</b> | <b>Contenido</b> |
|---------------|------------------|
| <b>1.</b>     | <b>(210000)</b>  |
| <b>2.</b>     | <b>(320000)</b>  |
| <b>3.</b>     | <b>(420000)</b>  |
| <b>4.</b>     | <b>(510000)</b>  |
| <b>5.</b>     | <b>(610000)</b>  |

### **Notas Explicativas.**

|           |                                     |
|-----------|-------------------------------------|
| <b>6.</b> | <b>Notas explicativas generales</b> |
|-----------|-------------------------------------|

| <b>ROL 210000 : SVS Estado de Situación Financiera Clasificado</b>                                                                                                                                  |                                 |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| <b>Estado de Situación Financiera</b>                                                                                                                                                               | <b>Acumulado</b>                | <b>Cierre Anual</b> |
|                                                                                                                                                                                                     | <b>Actual</b>                   | <b>Anterior</b>     |
|                                                                                                                                                                                                     | <b>01-01-2015 al 31-12-2015</b> | <b>31-12-2014</b>   |
| <b>Activos</b>                                                                                                                                                                                      |                                 |                     |
| <b>Activos corrientes</b>                                                                                                                                                                           |                                 |                     |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo                                                                                                                                                                 | 2824                            | 20402               |
| Otros activos financieros corrientes                                                                                                                                                                |                                 |                     |
| Otros Activos No Financieros corrientes                                                                                                                                                             | 368                             | 6643                |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes                                                                                                                                          | 22518                           | 24671               |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente                                                                                                                                              |                                 |                     |
| Inventarios Corrientes                                                                                                                                                                              |                                 |                     |
| Activos biológicos corrientes                                                                                                                                                                       |                                 |                     |
| Activos por impuestos corrientes, corrientes                                                                                                                                                        | 282                             | 279                 |
| <b>Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b> | <b>25992</b>                    | <b>51995</b>        |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición                                                                                                                                       |                                 |                     |
| <b>Activos corrientes totales</b>                                                                                                                                                                   | <b>25992</b>                    | <b>51995</b>        |
| <b>Activos no corrientes</b>                                                                                                                                                                        |                                 |                     |
| Otros activos financieros no corrientes                                                                                                                                                             |                                 |                     |
| Otros activos no financieros no corrientes                                                                                                                                                          |                                 |                     |
| Cuentas por cobrar no corrientes                                                                                                                                                                    |                                 |                     |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No Corriente                                                                                                                                           |                                 |                     |
| Inventarios, no corrientes                                                                                                                                                                          |                                 |                     |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación                                                                                                                                 |                                 |                     |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía                                                                                                                                                       | 790                             | 1297                |
| Plusvalía                                                                                                                                                                                           |                                 |                     |
| Propiedades, Planta y Equipo                                                                                                                                                                        | 53073                           | 44964               |
| Activos biológicos no corrientes                                                                                                                                                                    |                                 |                     |
| Propiedad de inversión                                                                                                                                                                              |                                 |                     |
| Activos por impuestos corrientes, no corrientes                                                                                                                                                     |                                 |                     |
| Activos por impuestos diferidos                                                                                                                                                                     |                                 | 295                 |
| <b>Total de activos no corrientes</b>                                                                                                                                                               | <b>53863</b>                    | <b>46556</b>        |
| <b>Total de activos</b>                                                                                                                                                                             | <b>79855</b>                    | <b>98551</b>        |
| <b>Patrimonio y pasivos</b>                                                                                                                                                                         |                                 |                     |
| <b>Pasivos</b>                                                                                                                                                                                      |                                 |                     |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                                                                                                                                                           |                                 |                     |
| Otros pasivos financieros corrientes                                                                                                                                                                | 4713                            | 11961               |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                                                                                                                                             | 8852                            | 12093               |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente                                                                                                                                               |                                 |                     |
| Otras provisiones a corto plazo                                                                                                                                                                     |                                 | 2577                |
| Pasivos por impuestos corrientes, corrientes                                                                                                                                                        | 166                             | 1252                |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados                                                                                                                                               | 1847                            | 1480                |
| Otros pasivos no financieros corrientes                                                                                                                                                             | 7338                            | 3135                |
| <b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>                                           | <b>22916</b>                    | <b>32498</b>        |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición                                                                                                                                          |                                 |                     |
| <b>Pasivos corrientes totales</b>                                                                                                                                                                   | <b>22916</b>                    | <b>32498</b>        |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                                                                                                                                                        |                                 |                     |
| Otros pasivos financieros no corrientes                                                                                                                                                             | 0                               | 4713                |
| Cuentas por pagar no corrientes                                                                                                                                                                     |                                 |                     |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente                                                                                                                                            |                                 |                     |
| Otras provisiones a largo plazo                                                                                                                                                                     |                                 |                     |
| Pasivo por impuestos diferidos                                                                                                                                                                      | 1070                            |                     |
| Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes                                                                                                                                                     |                                 |                     |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados                                                                                                                                            |                                 |                     |
| Otros pasivos no financieros no corrientes                                                                                                                                                          |                                 |                     |
| <b>Total de pasivos no corrientes</b>                                                                                                                                                               | <b>1070</b>                     | <b>4713</b>         |
| <b>Total pasivos</b>                                                                                                                                                                                | <b>23986</b>                    | <b>37211</b>        |
| <b>Patrimonio</b>                                                                                                                                                                                   |                                 |                     |
| Capital emitido                                                                                                                                                                                     | 32988                           | 32988               |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas                                                                                                                                                                     | 22881                           | 28352               |
| Prima de emisión                                                                                                                                                                                    |                                 |                     |
| Acciones propias en cartera <small>(MONTOL)</small>                                                                                                                                                 |                                 |                     |
| Otras participaciones en el patrimonio                                                                                                                                                              |                                 |                     |
| Otras reservas                                                                                                                                                                                      |                                 |                     |
| <b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>                                                                                                                                  | <b>55869</b>                    | <b>61340</b>        |
| Participaciones no controladoras                                                                                                                                                                    |                                 |                     |
| <b>Patrimonio total</b>                                                                                                                                                                             | <b>55869</b>                    | <b>61340</b>        |
| <b>Total de patrimonio y pasivos</b>                                                                                                                                                                | <b>79855</b>                    | <b>98551</b>        |

## ROL 320000 : SVS Estado de Resultados Por Naturaleza

|                                                                                      | Acumulado<br>Actual<br>01-01-2015 al | Acumulado<br>Anterior<br>01-01-2014 al |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Estado de resultados</b>                                                          |                                      |                                        |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>                                                            |                                      |                                        |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                   | 109269                               | 105840                                 |
| Otros ingresos                                                                       |                                      |                                        |
| Disminución (aumento) en inventarios de productos terminados y en proceso [MONTO]    |                                      |                                        |
| Otros trabajos realizados por la entidad y capitalizados                             |                                      |                                        |
| Materias primas y consumibles utilizados [MONTO]                                     | 29110                                | 26766                                  |
| Gastos por beneficios a los empleados [MONTO]                                        | 31858                                | 31060                                  |
| Gasto por depreciación y amortización [MONTO]                                        | 11527                                | 11451                                  |
| Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor)     |                                      |                                        |
| Otros gastos, por naturaleza [MONTO]                                                 | 39101                                | 23097                                  |
| Otras ganancias (pérdidas)                                                           |                                      |                                        |
| <b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>                             | <b>-2327</b>                         | <b>13466</b>                           |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros         |                                      |                                        |
| Ingresos financieros                                                                 | 517                                  | 802                                    |
| Costos financieros [MONTO]                                                           | 2296                                 | 8348                                   |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se   |                                      |                                        |
| Diferencias de cambio                                                                |                                      |                                        |
| Resultados por unidades de reajuste                                                  |                                      |                                        |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de diferencias entre importes en libros anteriores y |                                      |                                        |
| Ganancias (pérdidas) de cobertura por cobertura de un grupo de partidas con          |                                      |                                        |
| <b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>                                        | <b>-4106</b>                         | <b>5920</b>                            |
| Gasto por impuestos a las ganancias [MONTO]                                          | 1365                                 | 1865                                   |
| <b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>                      | <b>-5471</b>                         | <b>4055</b>                            |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas                          | 0                                    | 0                                      |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>                                                            | <b>-5471</b>                         | <b>4055</b>                            |
| <b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>                                              |                                      |                                        |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora                 | -5471                                | 4055                                   |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras                    |                                      |                                        |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>                                                            | <b>-5471</b>                         | <b>4055</b>                            |
| Ganancias por acción [TEXTO]                                                         |                                      |                                        |
| <b>Ganancias por acción</b>                                                          |                                      |                                        |
| <b>Ganancia por acción básica</b>                                                    |                                      |                                        |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas [DECIMAL]            |                                      |                                        |
| Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas [DECIMAL]         |                                      |                                        |
| <b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>                                          | <b>0,00000</b>                       | <b>0,00000</b>                         |
| <b>Ganancias por acción diluidas</b>                                                 |                                      |                                        |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas         |                                      |                                        |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas     |                                      |                                        |
| <b>Ganancias (pérdida) diluida por acción</b>                                        | <b>0,00000</b>                       | <b>0,00000</b>                         |

| ROL 420000 : SVS Estado de Resultados Integral                                                                                |                          |                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                               | Acumulado Actual         | Acumulado Anterior       |
|                                                                                                                               | 01-01-2015 al 31-12-2015 | 01-01-2014 al 31-12-2014 |
| Estado del resultado integral                                                                                                 |                          |                          |
| Ganancia (pérdida)                                                                                                            | -5471                    | 4055                     |
| Otro resultado integral                                                                                                       |                          |                          |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos                  |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de                                                          |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por                                                         |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por                                                         |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, cambio en el valor razonable de                                                  |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por                                                         |                          |                          |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos                                                    |                          |                          |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del                                                        | 0                        | 0                        |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos                     |                          |                          |
| Diferencias de cambio por conversión                                                                                          |                          |                          |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes                                                           |                          |                          |
| Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión,                                                            |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de                                                                   | 0                        | 0                        |
| Activos financieros disponibles para la venta                                                                                 |                          |                          |
| Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros                                                             |                          |                          |
| Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta,                                                    |                          |                          |
| Otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros                                                               | 0                        | 0                        |
| Coberturas del flujo de efectivo                                                                                              |                          |                          |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de                                                           |                          |                          |
| Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de                                                      |                          |                          |
| Importe eliminado de patrimonio e incluido en el valor en libros de activos                                                   |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de                                                          | 0                        | 0                        |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero                                                                  |                          |                          |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el                                                    |                          |                          |
| Ajustes de reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios                                                    |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas de                                                                    | 0                        | 0                        |
| Cambio en el valor temporal del dinero de opciones                                                                            |                          |                          |
| Ganancia (pérdida) por cambios en el valor temporal del dinero de opciones,                                                   |                          |                          |
| Ajustes de reclasificación por cambios en el valor temporal del dinero de                                                     |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor del                                                          | 0                        | 0                        |
| Cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término                                                         |                          |                          |
| Ganancia (pérdida) por cambios en el valor de los elementos a término de                                                      |                          |                          |
| Ajustes de reclasificación por cambios en el valor de los elementos a                                                         |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor de                                                           | 0                        | 0                        |
| Cambio en el valor de los diferenciales de tasa cambio de moneda extranjera                                                   |                          |                          |
| Ganancia (pérdida) por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de                                                 |                          |                          |
| Ajustes de reclasificación por cambios en el valor de los diferenciales de la                                                 |                          |                          |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor de                                                           | 0                        | 0                        |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos                                                    |                          |                          |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del                                                           | 0                        | 0                        |
| período, antes de impuestos                                                                                                   |                          |                          |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos                                                              | 0                        | 0                        |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de                                                           |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de                                                           |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de                                                            |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el valor razonable de                                                     |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relacionados con coberturas de inversiones en                                                        |                          |                          |
| Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de                                                               | 0                        | 0                        |
| otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del                                                             |                          |                          |
| período (MONTO)                                                                                                               |                          |                          |
| Impuestos a las ganancias relativos a la participación de otro resultado                                                      |                          |                          |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo    |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de                                                             |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles                                                     |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo                                                     |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relativos a coberturas de inversiones netas en                                                       |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el valor temporal del                                                     |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el valor de los                                                           |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relacionados con cambios en el valor de los                                                          |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el valor de los                                                           | 0                        | 0                        |
| elementos a término de contratos a término de otro resultado                                                                  |                          |                          |
| integral                                                                                                                      |                          |                          |
| Impuestos a las ganancias relativos a la participación de otro resultado                                                      |                          |                          |
| Otro resultado integral                                                                                                       | 0                        | 0                        |
| Resultado integral total                                                                                                      | -5471                    | 4055                     |
| Resultado integral atribuible a                                                                                               |                          |                          |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora                                                           | -5471                    | 4055                     |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras                                                              |                          |                          |
| Total Resultado integral atribuible                                                                                           | -5471                    | 4055                     |

## ROL 510000 : SVS Estado de Flujo de Efectivo Directo

Estado de flujos de efectivo

Acumulado Actual      Acumulado Anterior  
01-01-2015 al 31-12-      01-01-2014 al 31-12-  
2015                              2014

|                                                                                                                                   |               |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <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                                                              | 109269        | 122817       |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de                                                            |               |              |
| Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para                                                               |               |              |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros                                                                  |               |              |
| Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos                                                               |               |              |
| Otros cobros por actividades de operación                                                                                         |               |              |
| <b>Clases de pagos</b>                                                                                                            |               |              |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (MONTO)                                                               | 79182         | 54454        |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para                                                              |               |              |
| Pagos a y por cuenta de los empleados (MONTO)                                                                                     | 30084         | 30469        |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones                                                                 |               |              |
| Pagos por fabricar o adquirir activos mantenidos para arrendar a otros y                                                          |               |              |
| Otros pagos por actividades de operación (MONTO)                                                                                  | 2400          | 4442         |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la</b>                                                                 | <b>-2397</b>  | <b>33452</b> |
| Dividendos pagados (MONTO)                                                                                                        | 0             | 11974        |
| Dividendos recibidos                                                                                                              |               |              |
| Intereses pagados (MONTO)                                                                                                         | 2296          | 5440         |
| Intereses recibidos                                                                                                               | 512           | 802          |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) (MONTO)                                                                          |               |              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                              |               |              |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                                           | <b>-4181</b>  | <b>16840</b> |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>                                                 |               |              |
| Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u                                                         |               |              |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros                                                     |               |              |
| Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no                                                                  |               |              |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras                                                          |               |              |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras                                                             |               |              |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos                                                                |               |              |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos (MONTO)                                                           |               |              |
| Préstamos a entidades relacionadas (MONTO)                                                                                        |               |              |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo                                                                  |               |              |
| Compras de propiedades, planta y equipo (MONTO)                                                                                   | 19128         | 2373         |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles                                                                             |               |              |
| Compras de activos intangibles (MONTO)                                                                                            |               |              |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo                                                                               |               |              |
| Compras de otros activos a largo plazo                                                                                            |               |              |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                                                 |               |              |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros (MONTO)                                                                   |               |              |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a                                                            |               |              |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de                                                               |               |              |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de                                                            |               |              |
| Cobros a entidades relacionadas                                                                                                   |               |              |
| Dividendos recibidos                                                                                                              |               |              |
| Intereses pagados (MONTO)                                                                                                         |               |              |
| Intereses recibidos                                                                                                               |               |              |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) (MONTO)                                                                          |               |              |
| Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no                                                                  |               |              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                              |               |              |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>                                           | <b>-19128</b> | <b>-2373</b> |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>                                              |               |              |
| Cobros por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias                                                         |               |              |
| Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias                                                          |               |              |
| Importes procedentes de la emisión de acciones                                                                                    |               |              |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio                                                            |               |              |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad (MONTO)                                                                  |               |              |
| Pagos por otras participaciones en el patrimonio (MONTO)                                                                          |               |              |
| <b>Importes procedentes de préstamos</b>                                                                                          | <b>516</b>    | <b>1228</b>  |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo                                                                                  |               |              |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo                                                                                  | 516           | 1228         |
| Préstamos de entidades relacionadas                                                                                               |               |              |
| Reembolsos de préstamos (MONTO)                                                                                                   | 10324         | 9008         |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros (MONTO)                                                                           |               |              |
| Pagos de préstamos a entidades relacionadas (MONTO)                                                                               |               |              |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                                                 |               |              |
| Dividendos pagados (MONTO)                                                                                                        |               |              |
| Intereses pagados (MONTO)                                                                                                         |               |              |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) (MONTO)                                                                          |               |              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                              | 15539         | 6339         |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>                                        | <b>5731</b>   | <b>-1441</b> |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b> | <b>-17578</b> | <b>13026</b> |
| <b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>                                  |               |              |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes                                                     |               |              |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>                                                       | <b>-17578</b> | <b>13026</b> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo                                                                      | 20402         | 7376         |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>                                                                   | <b>2824</b>   | <b>20402</b> |

| Estado de cambios en el patrimonio                                                              | Patrimonio Total                                            |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       |                                  |   |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|-------|----------------------------------|---|-------|
|                                                                                                 | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       | Participaciones no controladoras |   |       |
|                                                                                                 | Capital emitido                                             | Prima de emisión | Acciones propias en cartera | Otras participaciones en el patrimonio | Otras reservas           |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | Ganancias (pérdidas) acumuladas |       |                                  |   |       |
|                                                                                                 |                                                             |                  |                             |                                        | Superavit de Revaluación | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas de coberturas de flujo de caja | Reservas de ganancias y pérdidas sobre instrumentos de | Reserva por cambios en el valor temporal del dinero de | Reserva por cambios en el valor de los elementos a término | Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de | Reservas de ganancias y pérdidas actuariales en planes | Reserva de Pagos basados en acciones | Importes reconocidos en otro resultado integral y | Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos | Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros | Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de | Otras reservas varias |                                 |       |                                  |   |       |
| Patrimonio al comienzo del periodo                                                              | 32988                                                       |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               | 28352 | 61340                            |   | 61340 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables                                     |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores                                            |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Patrimonio inicial reexpresado                                                                  | 32988                                                       | 0                | 0                           | 0                                      | 0                        | 0                                                 | 0                                       | 0                                                      | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                                  | 0                                                      | 0                                    | 0                                                 | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                        | 0                     | 0                               | 28352 | 61340                            | 0 | 61340 |
| Cambios en patrimonio                                                                           |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       |                                  |   |       |
| Resultado Integral                                                                              |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       |                                  |   |       |
| Ganancia (pérdida)                                                                              |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | -5471                           | -5471 |                                  |   | -5471 |
| Otro resultado integral                                                                         |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Resultado integral                                                                              |                                                             |                  |                             |                                        | 0                        | 0                                                 | 0                                       | 0                                                      | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                                  | 0                                                      | 0                                    | 0                                                 | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                        | 0                     | -5471                           | -5471 | 0                                |   | -5471 |
| Emisión de patrimonio                                                                           |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       | 0                                |   | 0     |
| Dividendos                                                                                      |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       | 0                                |   | 0     |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de capital                                      |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Disminución (incremento) por otras distribuciones a accionistas                                 |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios                                     |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Incremento (disminución) por transacciones de acciones                                          |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       | 0                                |   | 0     |
| Incremento (disminución) por cambios en la clasificación                                        |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Importe eliminado de reservas de coberturas de riesgo                                           |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Importe eliminado de reservas de cambios en el valor razonable de pasivos financieros           |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Importe eliminado de reservas de cambios en el valor de los elementos a término                 |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Importe eliminado de reservas de cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de interés |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Total incremento (disminución) en el patrimonio                                                 | 0                                                           | 0                | 0                           | 0                                      | 0                        | 0                                                 | 0                                       | 0                                                      | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                                  | 0                                                      | 0                                    | 0                                                 | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                        | 0                     | -5471                           | -5471 | 0                                |   | -5471 |
| Patrimonio al final del periodo                                                                 | 32988                                                       | 0                | 0                           | 0                                      | 0                        | 0                                                 | 0                                       | 0                                                      | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                                  | 0                                                      | 0                                    | 0                                                 | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                        | 0                     | 0                               | 22881 | 55869                            | 0 | 55869 |
| Estado de cambios en el patrimonio                                                              | Patrimonio Total                                            |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       |                                  |   |       |
|                                                                                                 | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       | Participaciones no controladoras |   |       |
|                                                                                                 | Capital emitido                                             | Prima de emisión | Acciones propias en cartera | Otras participaciones en el patrimonio | Otras reservas           |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | Ganancias (pérdidas) acumuladas |       |                                  |   |       |
|                                                                                                 |                                                             |                  |                             |                                        | Superavit de Revaluación | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas de coberturas de flujo de caja | Reservas de ganancias y pérdidas sobre instrumentos de | Reserva por cambios en el valor temporal del dinero de | Reserva por cambios en el valor de los elementos a término | Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de | Reservas de ganancias y pérdidas actuariales en planes | Reserva de Pagos basados en acciones | Importes reconocidos en otro resultado integral y | Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos | Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros | Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de | Otras reservas varias |                                 |       |                                  |   |       |
| Patrimonio al comienzo del periodo                                                              | 32988                                                       |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               | 24297 | 57285                            |   | 57285 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables                                     |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores                                            |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Patrimonio inicial reexpresado                                                                  | 32988                                                       | 0                | 0                           | 0                                      | 0                        | 0                                                 | 0                                       | 0                                                      | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                                  | 0                                                      | 0                                    | 0                                                 | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                        | 0                     | 0                               | 24297 | 57285                            | 0 | 57285 |
| Cambios en patrimonio                                                                           |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       |                                  |   |       |
| Resultado Integral                                                                              |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       |                                  |   |       |
| Ganancia (pérdida)                                                                              |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 4055                            | 4055  |                                  |   | 4055  |
| Otro resultado integral                                                                         |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Resultado integral                                                                              |                                                             |                  |                             |                                        | 0                        | 0                                                 | 0                                       | 0                                                      | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                                  | 0                                                      | 0                                    | 0                                                 | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                        | 0                     | 4055                            | 4055  | 0                                |   | 4055  |
| Emisión de patrimonio                                                                           |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       | 0                                |   | 0     |
| Dividendos                                                                                      |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       | 0                                |   | 0     |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de capital                                      |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Disminución (incremento) por otras distribuciones a accionistas                                 |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios                                     |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Incremento (disminución) por transacciones de acciones                                          |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       |                                 |       | 0                                |   | 0     |
| Incremento (disminución) por cambios en la clasificación                                        |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Importe eliminado de reservas de coberturas de riesgo                                           |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Importe eliminado de reservas de cambios en el valor razonable de pasivos financieros           |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Importe eliminado de reservas de cambios en el valor de los elementos a término                 |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Importe eliminado de reservas de cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de interés |                                                             |                  |                             |                                        |                          |                                                   |                                         |                                                        |                                                        |                                                            |                                                                    |                                                        |                                      |                                                   |                                                                 |                                                                 |                                                          |                       | 0                               |       | 0                                |   | 0     |
| Total incremento (disminución) en el patrimonio                                                 | 0                                                           | 0                | 0                           | 0                                      | 0                        | 0                                                 | 0                                       | 0                                                      | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                                  | 0                                                      | 0                                    | 0                                                 | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                        | 0                     | 4055                            | 4055  | 0                                |   | 4055  |
| Patrimonio al final del periodo                                                                 | 32988                                                       | 0                | 0                           | 0                                      | 0                        | 0                                                 | 0                                       | 0                                                      | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                                  | 0                                                      | 0                                    | 0                                                 | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                        | 0                     | 0                               | 28352 | 61340                            | 0 | 61340 |

## **AGUAS QUEPE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.-**

#### **1. ASPECTOS LEGALES DE LA SOCIEDAD.-**

**a. Razón social de la empresa:**

“Aguas Quepe S.A.”

**b. Constitución de la Sociedad:**

La Sociedad “Aguas Quepe S.A.” se constituyó mediante escritura pública de fecha 04 de junio de 2001, otorgada ante el Notario Público de Temuco don Humberto Toro Martínez Conde, e inscrita a fojas 432 con el número 342 del Registro de Comercio del año 2001 del Conservador de Bienes Raíces de Temuco.-

**c. Inscripción en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros:**

“Aguas Quepe S.A.” se encuentra inscrita bajo el número 235 de fecha 19 de octubre de 2010, en el Registro de Entidades Informantes que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, y por ello está sujeta a todos sus procesos de fiscalización y ordenamientos administrativos.-

#### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.-**

**Período Contable.-**

Los estados financieros corresponden al período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y 2014 y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.-

**Bases de preparación.-**

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"), las que han sido adoptadas en Chile, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros individuales.

**Bases de presentación.-**

Los estados financieros se presentan comparativos e incluyen, además de las cifras al 31 de diciembre de 2015, y las correspondientes al 31 de diciembre de 2014.-

### **Valores negociables.-**

Los instrumentos de renta variable se presentan valorizados al valor de rescate de la cuota al cierre de los estados financieros.

### **Plantas y equipos.-**

Comprende principalmente, plantas productivas, almacenamiento y distribución de agua potable.-

Están presentados a su costo histórico menos su correspondiente depreciación.- El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.- Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de activo fijo signifiquen un aporte importante a la empresa y el costo del elemento pueda determinarse de forma totalmente fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.- El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio.-.

### **Depreciación.-**

La depreciación es calculada utilizando el método lineal, considerando cualquier ajuste por deterioro.- El monto presentado en el estado de situación financiera, representa el valor de costo menos la depreciación acumulada y cualquier cargo por deterioro.-

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de estado de situación financiera.- .Cuando el valor libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

### **Moneda funcional.-**

Las partidas incluidas en los estados financieros se encuentran valorizadas, utilizando la moneda del entorno económico principal, en la cual esta sociedad se encuentra desarrollando sus actividades.-. Los estados financieros se presentan en “pesos chilenos” que es la moneda funcional que definió la sociedad “Aguas Quepe S.A.”, para sus operaciones, atendido que el cien por ciento de ellas se realizan con esta moneda.-

### **Distribución de dividendos.-**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad, se reconoce como un pasivo en las cuenta “Dividendos por Pagar” en la medida que se acuerde distribuir dividendos. La política de dividendos que la Compañía tiene actualmente en vigencia, consiste en distribuir a los accionistas un 50% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, sin perjuicio de ser incrementadas de acuerdo a las utilidades acumuladas susceptible de ser distribuidas. En el ejercicio comprendido entre el 01 de enero del 2015 al 31 de diciembre del mismo año no se distribuyeron dividendos de ninguna naturaleza.-

### **Deterioros de Activos:**

#### **a) Activos no financieros:**

Los importes de Propiedades, Plantas y Equipos se someten a pruebas de deterioro, siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias del negocio, indique que el valor libros de los activos pudiera no ser recuperable.- Con respecto a la plusvalía comprada, y otros activos no financieros, con vida útil indefinida se testean anualmente.-.

El valor recuperable de un activo se estima como el mayor valor entre el precio de venta neto y el valor de uso, y una pérdida por deterioro se reconoce cuando el importe en libros supera el importe recuperable.

Una pérdida por deterioro previamente reconocida se puede revertir si se ha producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable, sin embargo, no en un monto mayor que el importe determinado y reconocido en años anteriores. En el caso de la plusvalía comprada, una pérdida reconocida por deterioro no es reversible.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo, para el que hay flujos de efectivo identificables por separado para cada unidad generadora de efectivo.

Los activos no financieros, distintos de la plusvalía comprada, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha del estado de situación financiera por si se hubieran producido reversiones.

#### **b) Activos financieros:**

Al final de cada período se evalúa si hay evidencia objetiva de que los activos o grupo de activos financieros han sufrido deterioro. Se reconocerán efectos de deterioro en el resultado sólo si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos ocurran después del reconocimiento inicial del activo financiero y además este deterioro tenga efectos futuros en los flujos de caja asociados.-

### **3.- ACTIVOS:**

#### **ACTIVOS CORRIENTES:**

##### **3.1 Efectivo y equivalente al efectivo:**

El efectivo y equivalentes al efectivo de la empresa se compone de la siguiente forma:

|                                              | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clases de efectivo y equivalente al efectivo |                   |                   |
| Efectivo en caja:                            | 2.164             | 429               |
| Banco de Chile:                              | 0                 | 2.272             |
| Banco Santander:                             | 534               | 361               |
| Fondos por Rendir:                           | 126               | 1                 |
| Depósitos a Plazo:                           | 0                 | 15.339            |
| Otros Disponibles:                           | 0                 | 2.000             |
| Total:                                       | 2.824             | 20.402            |

##### **3.2 Otros activos financieros corrientes:**

En el periodo al 31 de Diciembre de 2015, no existen activos financieros corrientes.-

**3.3. Otros activos no Financieros corrientes:**

|                                | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Arriendos Anticipados:         | 0                 | 6.574             |
| Cuentas Varias:                | 368               | 69                |
| <b>Activos no Financieros:</b> | <b>368</b>        | <b>6.643</b>      |

**3.4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar corrientes:**

Los deudores se presentan a su valor neto, es decir, rebajados por las estimaciones de deudores incobrables.

Esta provisión se determina cuando exista evidencia de que la empresa no recibirá los pagos algunos clientes de acuerdo a los términos originales de la venta.

|                                    | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Deudores Comerciales               | 22.518            | 24.671            |
| <b>Deudores comerciales netos:</b> | <b>22.518</b>     | <b>24.671</b>     |

**3.5.- Activos por impuestos corrientes:**

|                               | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Impuestos por recuperar:      | 282               | 279               |
| <b>Activos por impuestos:</b> | <b>282</b>        | <b>279</b>        |

|                                         | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES:</u></b> | <b>25.992</b>     | <b>51.995</b>     |

### **3.6.- ACTIVOS NO CORRIENTES:**

#### **a.-) Activos Intangibles distintos a la plusvalía:**

|                       | M\$<br>31-12-2015 |              |            | M\$<br>31-11-2014 |              |              |
|-----------------------|-------------------|--------------|------------|-------------------|--------------|--------------|
|                       | Valor Bruto       | Amortizac.   | Valor Neto | Valor Bruto       | Amortizac.   | Valor Neto   |
| Serv. de Ingenieria:  | 1.590             | 1.137        | 453        | 1.590             | 833          | 757          |
| Asesoría Téc. Gestión | 1.060             | 723          | 337        | 1.060             | 520          | 540          |
| <b>Totales:</b>       | <b>2.650</b>      | <b>1.860</b> | <b>790</b> | <b>2.650</b>      | <b>1.353</b> | <b>1.297</b> |

#### **b.-) Propiedades, Plantas y Equipos:**

|                        | M\$<br>31-12-2015 |               |               | M\$<br>31-11-2014 |               |               |
|------------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|
|                        | Valor Bruto       | Depreciación  | Valor Neto    | Valor Bruto       | Depreciación  | Valor Neto    |
| Construcciones y Obras | 79.927            | 50.302        | <b>29.625</b> | 79.927            | 40.345        | <b>39.582</b> |
| Máq. Y Equipos         | 8.510             | 3.136         | <b>5.374</b>  | 7.386             | 2.212         | <b>5.174</b>  |
| Muebles y Útiles       | 874               | 805           | <b>69</b>     | 874               | 666           | <b>208</b>    |
| Terrenos               | 18.005            | 0             | <b>18.005</b> | 0                 | 0             | <b>0</b>      |
| <b>Totales:</b>        | <b>107.316</b>    | <b>54.243</b> | <b>53.073</b> | <b>88.187</b>     | <b>43.223</b> | <b>44.964</b> |

### **3.7.- Otros Activos no corrientes:**

|                                                      | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activos por Impuestos diferidos:                     | 0                 | 295               |
| <b>Total Otros Activos no Financieros, Corriente</b> | <b>0</b>          | <b>295</b>        |

|                                            | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-11-2014 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES:</u></b> | <b>53.863</b>     | <b>46.556</b>     |

**TOTAL ACTIVOS:**

|                              | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES:    | 25.992            | 51.995            |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES: | 53.863            | 46.556            |
| TOTAL ACTIVOS:               | 79.855            | 98.551            |

**4.- PASIVOS Y PATRIMONIO:****4.1.- PASIVOS CORRIENTES:**

A la fecha de cierre de los estados financieros, se incluye en esta clasificación obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras:

|                                    | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obligaciones Bancos Corto Plazo:   | 4.713             | 11.961            |
| Total Pasivo Financiero Corriente: | 4.713             | 11.961            |

**4.2.- Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar:**

|                                  | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Documentos por Pagar:            | 5.473             | 8.489             |
| Proveedores:                     | 988               | 2.704             |
| Honorarios por Pagar:            | 229               | 900               |
| Arriendo por pagar               | 200               | 0                 |
| Documentos por pagar banco chile | 1.962             | 0                 |
| Totales                          | 8.852             | 12.093            |

**4.3.-) Provisiones a corto plazo por impuestos:**

|                                                  | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gasto por impuestos corrientes                   | 0                 | 2.577             |
| <b>Gastos por impuesto corriente neto total:</b> | <b>0</b>          | <b>2.577</b>      |

Al 31 de Diciembre de 2015, la empresa "Aguas Quepe S.A." no contabilizó una provisión de impuestos corriente, atendido las circunstancias de encontrarse acogida al art. 14 quáter de la Ley de la Renta, el cual establece que las utilidades hasta un monto de 1.440 Unidades Tributarias Mensuales, están exenta del impuesto de primera categoría, a excepción de la tributación que corresponde por la distribución de dividendos y gastos rechazados.- En este periodo no se realizaron distribuciones de dividendos y no existieron gastos rechazados.-

**4.4.-) Pasivos por Impuestos Corrientes:**

|                                                | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Impuestos Mensuales por pagar:                 | 166               | 1.252             |
| <b>Total Pasivos por Impuestos Corrientes:</b> | <b>166</b>        | <b>1.252</b>      |

**4.5.-) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados:**

|                                 | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión de Vacaciones:        | 1.847             | 1.480             |
| <b>Total Pasivos diferidos:</b> | <b>1.847</b>      | <b>1.480</b>      |

#### **4.6.-) Otros Pasivos no financieros corrientes:**

##### **Cuentas Varias por Pagar:**

|                                                       | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                       | <b>31-12-2015</b> | <b>31-12-2014</b> |
| Dividendos por pagar:                                 | 1.933             | 2.544             |
| AFP por Pagar:                                        | 450               | 385               |
| Retención Judicial y otra:                            | 0                 | 0                 |
| Línea de crédito Chile                                | 0                 | 0                 |
| Línea de crédito Santander                            | 0                 | 0                 |
| IPS por Pagar:                                        | 228               | 206               |
| Retención impto. Segunda Categoría                    | 342               | 0                 |
| Dividendos por pagar 2013                             | 599               | 0                 |
| IVA por pagar                                         | 1.202             | 0                 |
| Impuestos Unico Trabajadores:                         | 7                 | 0                 |
| Impuesto a la Renta por Pagar AT: 2015:               | 2.577             | 0                 |
| <b>Total otros Pasivos no financieros corrientes:</b> | <b>7.338</b>      | <b>3.135</b>      |

|                                  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | <b>31-12-2015</b> | <b>31-12-2014</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES:</b> | <b>22.916</b>     | <b>32.498</b>     |

#### **5.- PASIVOS NO CORRIENTES:**

##### **5.1.-) Obligaciones Bancarias Corto Plazo:**

|                                              | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                              | <b>31-12-2015</b> | <b>31-12-2014</b> |
| Obligaciones Bancos Corto Plazo:             | 0                 | 4.713             |
| <b>Total obligaciones Banco Corto Plazo:</b> | <b>0</b>          | <b>4.713</b>      |

**5.2.-) Pasivos por Impuestos Diferidos:**

|                             |       |   |
|-----------------------------|-------|---|
| <b>Impuestos Diferidos:</b> | 1.070 | 0 |
|-----------------------------|-------|---|

|                                              |       |   |
|----------------------------------------------|-------|---|
| <b>Total Pasivo por Impuestos Diferidos:</b> | 1.070 | 0 |
|----------------------------------------------|-------|---|

|                                     | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES:</b> | 1.070             | 4.713             |

**TOTAL PASIVOS:**

|                                     | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES:</b>    | 22.916            | 32.498            |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES:</b> | 1.070             | 4.713             |
| <b>TOTAL PASIVOS:</b>               | 23.986            | 37.211            |

**6.- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:****Activos por Impuestos Corrientes:**

|                                    | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pagos Prov. Mensuales del Periodo: | 282               | 279               |
| <b>Total:</b>                      | 250               | 279               |

**Pasivos por Impuestos Corrientes:**

|                                                | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Impuestos Mensuales por pagar:                 | 166               | 1.252             |
| <b>Total Pasivos por Impuestos Corrientes:</b> | 166               | 1.252             |

## 7.- PLANTAS Y EQUIPOS

El detalle de las plantas y equipos es el siguiente:

|                        | M\$<br>31-12-2015 |               |               | M\$<br>31-11-2014 |               |               |
|------------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|
|                        | Valor Bruto       | Depreciación  | Valor Neto    | Valor Bruto       | Depreciación  | Valor Neto    |
| Construcciones y Obras | 79.927            | 50.302        | <b>29.625</b> | 79.927            | 40.345        | <b>39.582</b> |
| Máq. Y Equipos         | 8.510             | 3.136         | <b>5.374</b>  | 7.386             | 2.212         | <b>5.174</b>  |
| Muebles y Útiles       | 874               | 805           | <b>69</b>     | 874               | 666           | 208           |
| Terreno                | 18.005            | 0             | <b>18.005</b> | 0                 | 0             | 0             |
| <b>Totales:</b>        | <b>107.316</b>    | <b>54.243</b> | <b>53.073</b> | <b>88.187</b>     | <b>43.223</b> | <b>44.964</b> |

## 8.- ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA:

Estos activos se han generado por una inversión en servicios de ingeniería y asesorías técnicas de gestión de mejoramiento de calidad, en el tratamiento y producción de agua potable, a fin de dar estricto cumplimiento a las normativas establecidas por las entidades sanitarias y sus organismos fiscalizadores, como también lo ha sido el pago anticipado de rentas de arrendamiento por inmuebles destinados a las oficinas administrativas.-

|                       | Valor Bruto  | Amortizac.   | Valor Neto | Valor Bruto  | Amortizac.   | Valor Neto   |
|-----------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Serv. de Ingeniería:  | 1.590        | 1.137        | 453        | 1.590        | 833          | 757          |
| Asesoría Téc. Gestión | 1.060        | 723          | 337        | 1.060        | 520          | 540          |
| <b>Totales:</b>       | <b>2.650</b> | <b>1.860</b> | <b>790</b> | <b>2.650</b> | <b>1.353</b> | <b>1.297</b> |

## 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS:

### Cuentas por Pagar Comerciales:

|                                      | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar:                   | 5.473             | 8.489             |
| Proveedores:                         | 988               | 2.704             |
| Honorarios por Pagar:                | 229               | 900               |
| Arriendo por Pagar:                  | 200               | 0                 |
| Documentos por Pagar Banco de Chile: | 1.962             | 0                 |
| <b>Totales:</b>                      | <b>8.852</b>      | <b>12.093</b>     |

**Otros pasivos no financieros corrientes:**

|                                                       | <b>M\$</b><br><b>31-12-2015</b> | <b>M\$</b><br><b>31-12-2014</b> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Dividendos por Pagar:                                 | 1.933                           | 2.544                           |
| AFP por Pagar:                                        | 450                             | 385                             |
| Retención Judicial y otra:                            | 0                               | 0                               |
| Línea de crédito Santander                            | 0                               | 0                               |
| IPS por Pagar:                                        | 228                             | 206                             |
| Retención Impto. Segunda Categoría:                   | 342                             | 0                               |
| Dividendo por pagar 2013                              | 599                             | 0                               |
| IVA por pagar                                         | 1.202                           | 0                               |
| Impuesto Unico Trabajadores:                          | 7                               | 0                               |
| Impuesto Renta por Pagar AT: 2015:                    | 2.577                           | 0                               |
| <b>Total otros Pasivos no financieros corrientes:</b> | <b>7.338</b>                    | <b>3.135</b>                    |

**10.- Moneda Nacional y Extranjera****ACTIVOS:**

|                                   | <b>M\$</b><br><b>31-12-2015</b> | <b>M\$</b><br><b>31-12-2014</b> |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Activos líquidos</b>           | <b>2.824</b>                    | <b>20.402</b>                   |
| Efectivo y equivalente a efectivo | 2.824                           | 20.402                          |
| Pesos no reajustables             | 2.824                           | 20.402                          |

**Cuentas por cobrar corto y largo plazo**

|                                               |               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Deudores com. y otras Ctas. Por cobrar Ctes.  | 22.518        | 24.671        |
| <b>Pesos no reajustables</b>                  | <b>22.518</b> | <b>24.671</b> |
| <b>Activos Líquidos y Cuentas por Cobrar:</b> | <b>25.342</b> | <b>45.073</b> |

**MAS:**

|                          |            |           |
|--------------------------|------------|-----------|
| Impuestos por Recuperar: | 282        | 279       |
| Pesos Reajustables:      | 282        | 279       |
| <b>Cuentas Varias:</b>   | <b>368</b> | <b>69</b> |
| Pesos no Reajustables:   | 368        | 69        |

|                              |          |          |
|------------------------------|----------|----------|
| <b>Anticipo Proveedores:</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| Pesos no reajustables:       | 0        | 0        |

|                             |          |            |
|-----------------------------|----------|------------|
| <b>Impuestos diferidos:</b> | <b>0</b> | <b>295</b> |
| Pesos no Reajustables:      | 0        | 295        |

|                         |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b> | <b>25.992</b> | <b>45.716</b> |
|-------------------------|---------------|---------------|

**PASIVOS:**

|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>31-12-2015</b> | <b>31-12-2014</b> |

**Pasivos corrientes:**

**Obligaciones Bancarias Corto Plazo:**

|                                               |              |               |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|
| Préstamos Bancarios:                          | 4.713        | 10.324        |
| U.F.                                          | 4.713        | 10.324        |
| <b>Total obligación Bancaria Corto Plazo:</b> | <b>4.713</b> | <b>10.324</b> |

**Obligaciones Bancarias Largo Plazo:**

|                                               |          |              |
|-----------------------------------------------|----------|--------------|
| Préstamos Bancarios:                          | 0        | 4.713        |
| U.F.                                          | 0        | 4.713        |
| <b>Total obligación Bancaria Largo Plazo:</b> | <b>0</b> | <b>4.713</b> |

**Otros pasivos corrientes:**

|                                               | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                               | <b>31-12-2015</b> | <b>31-12-2014</b> |
| Cuentas por Pagar:                            | 7.642             | 16.274            |
| Impuestos por Pagar:                          | 166               | 1.252             |
| Prov. Vacaciones Personal:                    | 1.847             | 1.480             |
| Cuentas Varias por Pagar:                     | 8.548             | 591               |
| Provisión Impto. Renta:                       | 0                 | 2.577             |
| Impuestos Diferidos:                          | 1.070             | 0                 |
| <b>Total otros pasivos corrientes:</b>        | <b>19.273</b>     | <b>22.174</b>     |
| <b>Obligaciones en Pesos no reajustables:</b> | <b>19.273</b>     | <b>22.174</b>     |
| <b>TOTAL PASIVOS:</b>                         | <b>23.986</b>     | <b>37.211</b>     |

## 11.- ACCIONES:

|                                         | Nº Acciones  | Acciones Ordinarias | Acciones Propias | Total        |
|-----------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|--------------|
| Al 01 de enero de 2015:                 | 3.000        | 3.000               |                  | 3.000        |
| Aumento de Capital:                     | -            | -                   |                  | -            |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2015</b> | <b>3.000</b> | <b>3.000</b>        |                  | <b>3.000</b> |

|                                         | Nº Acciones  | Acciones Ordinarias | Acciones Propias | Total        |
|-----------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|--------------|
| Al 01 de enero de 2014:                 | 3.000        | 3.000               |                  | 3.000        |
| Aumento de Capital:                     | -            | -                   |                  | -            |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b> | <b>3.000</b> | <b>3.000</b>        |                  | <b>3.000</b> |

## 12.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

|                                              | ACCIONES ORDINARIAS |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| PERIODO ACTUAL 12/2015                       | CAPITAL EN ACCIONES | RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS | RESERVAS POR AJUSTES DE CONVERSION | OTRAS RESERVAS | CAMBIOS EN RESULTADOS ACUMULADOS | CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL |
| <b>SALDO INICIAL 01-01-2015</b>              | 32.988              |                                 |                                    |                | 28.352                           | 61.340                           |
| <b>Incremento por cambios contables</b>      |                     |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
| Ganancia (Pérdida) Ejercicio                 |                     |                                 |                                    |                | -5.471                           | -5.471                           |
| Otro Resultado Integral                      |                     |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
| Aumento de Capital                           |                     |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
| Dividendos                                   |                     |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
| <b>Total Cambios en El Patrimonio</b>        | <b>0</b>            | <b>0</b>                        |                                    | <b>0</b>       | <b>-5.471</b>                    | <b>-5.471</b>                    |
| <b>Saldo Final Período Actual 31/12/2015</b> | <b>32.988</b>       | <b>0</b>                        |                                    | <b>0</b>       | <b>22.881</b>                    | <b>55.869</b>                    |
|                                              |                     |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
|                                              | ACCIONES ORDINARIAS |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
| PERIODO AANTERIOR 12/2014                    | CAPITAL EN ACCIONES | RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS | RESERVAS POR AJUSTES DE CONVERSION | OTRAS RESERVAS | CAMBIOS EN RESULTADOS ACUMULADOS | CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL |
| <b>SALDO INICIAL 01-01-2014</b>              | 32.988              |                                 |                                    |                | 24.297                           | 69.259                           |
| <b>CAMBIOS EN PATRIMONIO</b>                 |                     |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
| Ganancia (Pérdida) Ejercicio                 |                     |                                 |                                    |                | 4.055                            | 4.055                            |
| Incremento por ajustes conversión            |                     |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
| Otro Resultado Integral                      |                     |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
| Aumento de Capital                           |                     |                                 |                                    |                |                                  |                                  |
| Dividendos                                   | 0                   | 0                               | 0                                  | 0              |                                  | 11.974                           |
| <b>Total Cambios en El Patrimonio</b>        | <b>0</b>            | <b>0</b>                        |                                    | <b>0</b>       | <b>28.352</b>                    | <b>-7.919</b>                    |
| <b>Saldo Final Período Actual 31/12/2014</b> | <b>32.988</b>       | <b>0</b>                        |                                    | <b>0</b>       | <b>28.352</b>                    | <b>61.340</b>                    |

**13.- INGRESOS ORDINARIOS:**

|                               | <b>M\$</b><br><b>31-12-2015</b> | <b>M\$</b><br><b>31-12-2014</b> |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Distribución de Agua Potable: | 109.269                         | 105.840                         |
| <b>Totales:</b>               | <b>109.269</b>                  | <b>105.840</b>                  |

**13. INGRESOS FINANCIEROS:**

|                                    | <b>M\$</b><br><b>31-12-2015</b> | <b>M\$</b><br><b>31-12-2014</b> |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Mayor Valor Fondos Mutuos y otros: | 517                             | 799                             |
| Otros ingresos Financieros:        | 0                               | 3                               |
| <b>Totales:</b>                    | <b>517</b>                      | <b>802</b>                      |

**14.- INGRESOS NO FINANCIEROS:**

No se registran en el periodo comprendido entre el 1\* Enero de 2015 y el 31 de Diciembre de 2015.-

**15.- COSTOS OPERACIONALES:**

|                         | <b>M\$</b><br><b>31-12-2015</b> | <b>M\$</b><br><b>31-12-2014</b> |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>COSTO DE VENTAS:</b> | <b>29.110</b>                   | <b>26.766</b>                   |

**16.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS:**

|                                        | <b>M\$</b><br><b>31-12-2015</b> | <b>M\$</b><br><b>31-12-2014</b> |
|----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Remuneración Personal:                 | 31.858                          | 31.060                          |
| Gastos de Administración:              | 26.025                          | 22.445                          |
| Deprecaciones:                         | 11.020                          | 10.929                          |
| Amortizaciones Intangibles:            | 507                             | 522                             |
| Otros Gastos:                          | 13.076                          | 652                             |
| <b>Total Gastos de Administración:</b> | <b>82.486</b>                   | <b>65.608</b>                   |

**17.- COSTOS FINANCIEROS:**

|                                                  | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Comisiones, Int. y Reaj. por Créditos Bancarios: | 2.296             | 8.348             |
| <b>Totales</b>                                   | <b>2.296</b>      | <b>8.348</b>      |

**18.- IMPUESTOS:**

|                      | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto a la Renta: | 1.365             | 1.865             |
| <b>Totales:</b>      | <b>1.365</b>      | <b>1.865</b>      |

|                                 | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO:</b> | <b>(5.471)</b>    | <b>4.055</b>      |

**19. RESULTADOS ACUMULADOS:**

|                          | M\$<br>31-12-2015 | M\$<br>31-12-2014 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo Inicial            | 28.352            | 36.270            |
| Resultado Ejercicio:     | ( 5.471)          | 4.055             |
| Distribución Dividendos: | 0                 | ( 11.974)         |
| <b>Total:</b>            | <b>22.881</b>     | <b>28.352</b>     |

**20. Hechos Posteriores:**

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los resultados establecidos precedentemente.-

**21. Medio Ambiente:**

La empresa no ha efectuado desembolsos por concepto de consultorías sobre impactos en el medio ambiente.

**José Silva Jarpa**  
**Contador Público y Auditor**  
C.I. 7.248.277-8

**Nancy Ubilla Sánchez**  
**Gerente General**  
C.I. 8.939.890-8