

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.
ANALISIS RAZONADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Para los periodos al 31 de diciembre 2024 y 31 de diciembre 2023 (ambos auditados)
(En miles de pesos chilenos)

1. ASPECTOS GENERALES

Composición accionaria

El capital de Aguas de Antofagasta S.A. (en adelante Sociedad) RUT: 76.418.976-0 está constituido por 553.068 acciones sin valor nominal. Al 31 de diciembre del 2021, su controlador es la Sociedad Inversiones y Proyectos Hidrosur Spa., RUT: 76.418.971-K, con una participación de 98,9028% correspondiente a 547.000 acciones, el restante de acciones pertenece a EPM Chile S.A. RUT: 76.266.933-1, con una participación de 1,0972% correspondiente a 6.068 acciones.

Marco legal y regulatorio

Mercado de Operación: La Sociedad presta sus servicios en dos mercados de operación asociados a la provisión de agua potable y agua cruda, los cuales se identifican como Servicios Regulados y Servicios No Regulados respectivamente y que se explican a continuación:

Servicios Regulados: están compuestos por los siguientes ámbitos operativos:

A. Servicios de Provisión de Agua:

Estos servicios están compuestos por: Producción y distribución de agua potable, en las áreas de concesión sanitaria que, para efectos de Aguas de Antofagasta, corresponde a las áreas emplazadas en las ciudades de Antofagasta, Calama, Tocopilla, Taltal, Mejillones, Sierra Gorda y Baquedano.

B. Servicios de Saneamiento:

Estos servicios corresponden a: Recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas en las áreas de concesión sanitaria, que para efectos de Aguas de Antofagasta, corresponde a las áreas emplazadas en las ciudades de Antofagasta, Calama, Tocopilla, Taltal y Mejillones, con excepción del tratamiento y disposición de las aguas servidas en las ciudades de Antofagasta y Calama, servicios que no fueron concesionados, y que son de responsabilidad de Econssa y Consorcio Tratacal S.A., respectivamente.

Tarifas

Esta es asignada estatalmente mediante proceso de negociación tarifaria cada cinco años, según lo dispone la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N°70 de 1988. Estas tarifas están sujetas a mecanismo de indexación, que considera el comportamiento de un polinomio de factores, si cuya variabilidad fuera inferior a un -3% o superior al 3%, se aplicarían ajustes a las tarifas a la baja o alza respectivamente.

El polinomio de factores de indexación está compuesto por el IPC (Índice de precios al consumidor), IPMn (Índice de precios al por mayores productos industriales nacionales) e IPMi (Índice de precios al por mayor de productos industriales importados). El organismo emisor de estos índices es el INE (Instituto Nacional de Estadísticas). Las tarifas aplicadas actualmente por la Sociedad tienen un periodo de vigencia desde julio del 2021 a junio 2026, las que están sujetas a la aplicación de polinomio de indexación explicado anteriormente.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 12 inciso primero y 12 B del DFL MOP 70/88 "Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios", con fecha 17 de febrero de 2020, la Superintendencia de Servicios Sanitarios y la sociedad, acordaron prorrogar por un periodo de 5 años, contados desde el 1° de julio de 2021, las fórmulas tarifarias vigentes para las concesiones sanitarias de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas de que es titular del derecho de explotación la sociedad, fijadas mediante Decreto MINECON N°133, de 16 de agosto de 2016, fundamentado en la circunstancia de no existir cambios relevantes en los supuestos hechos para el cálculo de las tarifas vigentes. Este acuerdo de prórroga tarifaria, habiéndose cumplido con las publicaciones legales que ordena la norma del artículo 12B del DFL MOP N°70/88, fue aprobado por Resolución SUPERINTENDENCIA N°819 (Exenta), de fecha 30 de marzo de 2020.

Servicios No Regulados: están compuestos por:

Servicios de agua potable no regulada, servicios de agua cruda, servicios de transporte de agua y servicios de ingeniería y construcción, dentro la Región de Antofagasta.

Las tarifas de estos servicios se fijan contractualmente con cada cliente, bajo condiciones de mercado y disponibilidad del recurso agua.

Los costos asociados a estas prestaciones son asignados según el grado de uso de infraestructura de conducción de agua, costos de personal, insumos químicos y servicios. Bajo este mercado, se destacan clientes del área minera como los principales usuarios de los servicios no regulados.

En el marco normativo de operación la Sociedad se obligó a explotar las Concesiones sanitarias, ajustándose a las disposiciones de la Ley General de Servicios Sanitarios, Ley General de Tarifas, sus respectivos reglamentos y normas complementarias; así como las instrucciones que imparta la Superintendencia de Servicios Sanitarios en el periodo en que se prolonga la concesión. El contrato de concesión permite la participación en los procesos de fijación tarifaria, que es regulado por la misma Superintendencia.

Costos y gastos operacionales

Entre los costos y gastos operacionales en los que incurre la Sociedad destacan:

- i. Energía eléctrica: necesaria para el proceso de potabilización del agua, tanto en las plantas de filtro y sobre todo en la planta desaladora la cual concentra mayormente el costo por este servicio.
- ii. Productos químicos: necesarios para el proceso de potabilización y tratamiento del agua, entre los cuales destacan la dolomita, hipoclorito de sodio, cloruro férrico, gas cloro, etc.
- iii. Materiales: necesarios para la mantención de la infraestructura sanitaria y equipos de operación, tales como tuberías, repuestos, materiales y accesorios eléctricos, mecánicos e hidráulicos para planta desaladora, entre otros.
- iv. Personal: remuneraciones del personal de la Sociedad.
- v. Servicios: utilización de diversos servicios requeridos para la continuidad operacional de la Sociedad, tales como arriendos de maquinarias, camiones ferosos e inmuebles, mantenciones y reparaciones, servicios publicitarios, informáticos y asesorías, recaudación, alimentación, fletes, entre otros.
- vi. Amortizaciones: corresponde a la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil.

Riesgo de mercado

Las características propias del negocio sanitario, con áreas de concesiones definidas y asignadas conforme a la Ley, variaciones en las demandas predecibles y acotadas, marco regulatorio estable y robusto, etc., definen un riesgo de mercado acotado para el negocio de la sociedad.

Respecto de otros riesgos que podrían afectar a la Sociedad, se estima que el único de cierta relevancia sobre el desarrollo de las operaciones normales, estaría dado por el riesgo de la naturaleza, sobre el cual, la ocurrencia de algunos fenómenos naturales como sequía, terremotos e inundaciones han dado origen a la adopción de algunas medidas para los efectos de enfrentarlos en la mejor forma.

Análisis Razonado a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2024 y 31 de diciembre 2023 (ambos auditados).

Inversiones de capital: Una de las variables más importantes que incide en los resultados de las operaciones y situación financiera son las inversiones de capital. En la Sociedad se pueden observar dos tipos de inversiones de capital:

- i. **Inversiones comprometidas:** Existe la obligación de acordar un plan de inversiones con la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS). Específicamente, el plan de inversiones refleja un compromiso de la sociedad para llevar a cabo ciertos proyectos relacionados con el mantenimiento de ciertas normas de calidad y cobertura, a fin de responder oportunamente a los requerimientos de la demanda del servicio sanitario. Este plan de inversiones denominado Plan de Desarrollo se confecciona cada 5 años para un horizonte de 15 años y se revisa anualmente pudiendo ser modificado por la Sociedad cuando se verifican ciertos hechos relevantes. Este plan de inversiones comprometido es aprobado y fiscalizado por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.
- ii. **Inversiones no comprometidas:** Las inversiones no comprometidas son aquellas que no están contempladas en el plan de Desarrollo y que se realizan al objeto de asegurar la calidad y continuidad del servicio, incluyendo además otras inversiones que la Sociedad considera necesarias para la buena marcha del negocio como, por ejemplo: la adquisición de derechos de aprovechamiento de aguas, equipos tecnológicos de información e inversiones, entre otros.

2. ANALISIS COMPARATIVO A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

2.1 PERIODOS 01.01.2024 al 31.12.2024 (auditado) y 01.01.2023 al 31.12.2023 (auditado)

A) ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA:

Estado de situación financiera	31-12-2024	31-12-2023	Variación en M\$	Var. En %
Activos corrientes	122.140.718	64.136.290	58.004.428	90,44%
Activos no corrientes	906.630.862	864.503.413	42.127.449	4,87%
TOTAL DE ACTIVOS	1.028.771.580	928.639.703	100.131.877	10,78%
Pasivos corrientes	111.586.370	101.969.673	9.616.697	9,43%
Pasivos no corrientes	514.456.568	406.893.585	107.562.983	26,44%
Total Pasivos	626.042.938	508.863.258	117.179.680	23,03%
Patrimonio	402.728.642	419.776.445	(17.047.803)	-4,06%
Total Patrimonio	402.728.642	419.776.445	(17.047.803)	-4,06%
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	1.028.771.580	928.639.703	100.131.877	10,78%

Activos Corrientes

Este rubro presenta un aumento de M\$58.004.428, que representa un 90,44% con respecto al año anterior, esta variación está dada por el incremento en el grupo Efectivo y equivalentes de efectivo por M\$56.821.816, explicado principalmente por la realización de inversiones en instrumentos financieros (efectivos provenientes de bonos de financiamiento), aumento en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por M\$6.399.826, explicado por mayores saldos pendientes de pago de clientes no regulados (sector minero), aumento en Cuentas por cobrar a entidades relacionadas por M\$2.445.486, producto de saldos pendientes de cobrar por venta de agua tratada.

Disminución en el grupo Otros activos no financieros corrientes por M\$7.500.989, explicado por la disminución de anticipos pagados a nuestros proveedores necesarios para la operación.

Activos No Corrientes

El aumento en Activos no Corrientes es de M\$42.127.449, que representa un 4,87% con respecto al año anterior, esta variación está explicada por el aumento de M\$44.418.207 asociado en su mayoría a obras de infraestructura principalmente relacionadas al proyecto de ampliación de planta desaladora norte ubicada en

la ciudad de Antofagasta, aumento en Activos por derecho de uso por M\$25.954.167 explicado por el reconocimiento del contrato de construcción y operación de la Subestación eléctrica para abastecer nuevos requerimientos de consumo de energía, asociados a la ampliación de la planta desaladora Norte y renovación de contrato por derechos de agua, incremento en activos por impuesto diferido por M\$10.402.406 dado principalmente por el incremento de la pérdida tributaria y por la variación existente entre el activo financiero y activo tributario, aumento en el grupo de propiedad planta y equipo de M\$2.172.950, explicado principalmente por mayor inversión en maquinaria y equipos de producción de agua potable, aumento en cuentas por cobrar no corrientes por M\$2.530.363 explicado por el reconocimiento de intereses y reajustes para las inversiones a reembolsar por ECONSSA.

Disminución en la plusvalía de M\$40.319.504, por reconocimiento deterioro por agotamiento natural de la concesión sanitaria; disminución de Otros activos financieros no corrientes por M\$3.031.139, explicado por el traspaso de largo a corto plazo de arriendo por cobrar asociado a contrato de construcción y arriendo de interconexiones para entrega de agua a clientes minero.

Pasivos Corrientes

El incremento de pasivos corrientes es de M\$9.616.697, representado por un 9,43% con respecto al año anterior, el cual se explica de la siguiente forma:

- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Aumento de M\$9.464.089, principalmente debido al cierre año 2024, se encontraban mayores saldos por pagar a proveedores encargados de ampliación de planta desaladora norte ubicado en la ciudad de Antofagasta.
- Pasivo por arrendamientos corrientes: Aumento de M\$3.112.198, explicado por el reconocimiento del contrato de construcción de la Subestación eléctrica para abastecer nuevos requerimientos de consumo de energía, asociados a la ampliación de la planta desaladora Norte y renovación de contrato por derechos de agua.
- Otros pasivos financieros, corrientes: Incremento en M\$1.120.977, explicado principalmente por nuevos préstamos bancarios por M\$9.276.312 (corresponde solo a la porción corto plazo), traspasos de préstamos bancarios y bonos de financiamiento de largo a corto plazo por M\$1.301.694 y disminución en reconocimiento de intereses financieros por préstamos bancarios y bonos de financiamiento por M\$9.457.028.
- Otras provisiones corto plazo: Incremento de M\$1.832.377, explicado por una mayor provisión de litigios judiciales.

- Cuentas por pagar entidades relacionadas, corrientes: Incremento en M\$474.748, por saldos servicios pendientes de pagar al cierre de año.
- Provisiones corrientes por beneficios a los empleados: Incremento de M\$174.060, explicado principalmente por mayores provisiones de bono de seguridad y bono de desempeño a los trabajadores.
- Otros pasivos no financieros corrientes: Disminución de M\$6.561.752, explicado principalmente por la provisión de dividendos por M\$4.964.169 (provisión a diciembre 2023 fue de M\$10.835.240).

Pasivos No Corrientes

El aumento en pasivos no corrientes es de M\$107.562.983, un 26,44% con respecto al año anterior, el cual se explica de la siguiente forma:

- Otros pasivos financieros no corrientes: Incremento de M\$82.955.569, explicado principalmente por nuevos préstamos bancarios por M\$99.590.884 (corresponde solo a porción de largo plazo), y traspaso préstamos bancarios, bonos de financiamiento y término de pago de préstamos por M\$16.635.317.
- Pasivos por arrendamiento no corriente: Incremento de M\$23.349.371, explicado por el reconocimiento derecho de uso de Subestación eléctrica para abastecer nuevos requerimientos de consumo de energía, asociados a la ampliación de la planta desaladora Norte y renovación de contrato por derechos de agua.
- Otras provisiones a largo plazo: Incremento de M\$1.607.518, debido principalmente a la variación del capital de trabajo a devolver al término de la concesión sanitaria.
- Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados: Disminución de M\$291.609, principalmente explicado por efecto de cálculos actuariales por beneficios a los trabajadores.

Patrimonio

Este rubro presenta una disminución de M\$17.047.803, un 4,06% con respecto al año anterior, principalmente explicado por el reconocimiento de resultado del ejercicio al 31 de diciembre 2024 por M\$16.547.232, reverso de provisión de dividendos correspondiente al año anterior por M\$10.835.240, provisión de dividendos año 2024 por M\$4.964.169, pago dividendos M\$38.781.000 (pagado en abril y noviembre 2024), pagos por pólizas de seguros correspondiente al año 2023 por M\$652.646 (correspondiente a un cambio en la práctica contables por aquellas pólizas de seguros adquiridas cuya cobertura no supere los doce (12) meses), aumento de M\$32.459 por ganancia (pérdida) actuariales.

B) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES:

Estado de Resultados Integral por función	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$	Variación en M\$	Variación en %
Ganancia (Pérdida)				
Ingresos de actividades ordinarias	199.732.648	205.358.754	(5.626.106)	-2,74%
Costo de ventas	(156.432.656)	(127.973.310)	(28.459.346)	22,24%
Ganancia Bruta	43.299.992	77.385.444	(34.085.452)	-44,05%
Otros ingresos	12.627.951	2.433.853	10.194.098	418,85%
Gastos de administración	(27.374.568)	(28.132.313)	757.745	-2,69%
Otros gastos, por función	(981.906)	(1.650.787)	668.881	-40,52%
Resultado de Explotación	27.571.469	50.036.197	(22.464.728)	-44,90%
Ingresos financieros	3.805.068	5.541.580	(1.736.512)	-31,34%
Costos financieros	(9.106.281)	(14.561.052)	5.454.771	-37,46%
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor)	(232.874)	(2.199.777)	1.966.903	-89,41%
Diferencias de cambio	(791.554)	227.485	(1.019.039)	-447,96%
Resultado por unidades de reajuste	(15.088.997)	(16.905.064)	1.816.067	-10,74%
Ganancia (pérdida), antes de impuesto	6.156.831	22.139.369	(15.982.538)	-72,19%
Gasto por impuestos a las ganancias	10.390.401	13.978.096	(3.587.695)	-25,67%
Total Ganancia (pérdida)	16.547.232	36.117.465	(19.570.233)	-54,18%

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias presentan una disminución de M\$5.626.106, representando un 2,74% respecto al año anterior el cual se explica principalmente por:

- Servicio de construcción a terceros: Disminución de M\$13.844.674, explicado por facturación de proyecto de construcción de obras de infraestructura de redes de agua potable en rutas el Loa (sector ciudad de Calama).
- Operación planta a terceros y otros servicios: Disminución de M\$9.571.077, explicado principalmente a que el año anterior incluye el reconocimiento contable del contrato de arriendo y operación de activo de interconexiones para habilitación de punto de entrega de agua a empresa minera (aplicación NIIF 16 Arrendamientos).
- Venta de agua cruda no regulada: Aumento de M\$11.932.693, producido por mayores ventas de servicios

no regulados (en su mayoría clientes mineros).

- Venta de cargo variable agua potable: Aumento de M\$3.853.137 por mayores servicios de agua potable regulada y servicios de alcantarillado.
- Mayores ingresos por servicios de agua servida tratada, agua potable pilón y AS tratada pilón M\$1.993.479.

Costo de venta

Aumento en los costos de ventas por M\$28.459.346, un 22,24% en comparación con el mismo periodo año anterior, esto se debe principalmente a lo siguiente:

- Incremento por reconocimiento de deterioro de la plusvalía financiera por M\$34.608.670, explicado por agotamiento natural de la concesión (al 31 diciembre de 2024 se reconoce un valor de M\$40.319.504, mientras al 31 diciembre 2023 por M\$5.710.834).
- Incremento en compra de agua cruda por M\$3.112.695, principalmente para clientes no regulados (en su mayoría clientes mineros).
- Incremento en costos asociados a pago de fletes M\$2.217.463, principalmente por emergencias en el abastecimiento de agua a los clientes.
- Incremento en amortización derecho de explotación concesión sanitaria por activación de activos intangibles asociados a la concesión sanitaria por M\$1.613.565.
- Incremento en costos asociados a energía eléctrica y combustibles (mayores costos por tipo de cambio, y nuevos proyectos) por M\$1.932.704.
- Incremento en costos de mantenimientos de plantas operativas, maquinarias y equipos por M\$1.284.274.
- Incremento en costo de sueldos y salarios por M\$1.152.912, correspondiente a mejoras en sueldos, mayores bonos y beneficios a los trabajadores.
- Disminución de costos por M\$10.382.253, incluye costos por construcción de obras de infraestructuras de redes de agua potable en rutas el Loa (sector ciudad de Calama), registrado en el año 2023.
- Disminución de costos por M\$7.378.584, debido a que en el año 2023 incluye mayores costos por construcción de interconexión de agua para cliente minero.

Otros ingresos

El rubro de otros ingresos presenta un aumento de M\$10.194.098, un 418,85% respecto al mismo periodo año anterior, principalmente explicado por el cobro de boletas en garantía de empresa encargada de la obra ampliación planta desaladora norte en la ciudad de Antofagasta.

Gastos de administración

Disminución en gastos de administración por M\$757.745, un 2,69%, respecto al mismo periodo año anterior, esto se debe principalmente a lo siguiente:

- Disminución en la provisión de cierre de capital de trabajo por M\$2.019.337, por la actualización de la provisión.
- Disminución en consumos de combustible por M\$1.708.916, asociados a procesos administrativos.
- Incremento en provisión y pagos de litigios judiciales por M\$1.151.721.
- Incremento en sueldos base y otros gastos en personal por M\$1.053.283, correspondiente a mayores beneficios otorgados a los trabajadores por negociación colectiva con sindicato de trabajadores.
- Incremento en castigos de activo fijo por M\$300.815, explicado principalmente por la venta de activos fijos (vehículos entre otros).
- Incremento en gasto por licencias computacionales por M\$234.717.
- Incremento en depreciaciones de propiedad, planta y equipos por M\$216.257.

Otros gastos, por función

El rubro de otros gastos por función presenta una disminución de M\$668.881, un 40,52% respecto al periodo anterior, debido principalmente a menores gastos por indemnización a clientes por daños a su propiedad.

Ingresos financieros

Los ingresos financieros presentan una disminución de M\$1.736.512 que representa un 31,34% respecto al mismo periodo año anterior, debido principalmente a la disminución de intereses ganados en colocaciones financieras por M\$1.318.591, disminución de intereses en cuentas por cobrar contratos de arriendos de activos por interconexión para agua a empresa minera y pilones de agua servidas tratadas para cliente minero por M\$429.625.

Aumento de intereses por inversiones no remuneradas (inversiones a devolver por ECONSSA Chile al término de la concesión) por M\$11.704.

Costos financieros

Los costos financieros presentan una disminución de M\$5.454.771 representado por un 37,46% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a menores costos por intereses de obligaciones financieras (bonos de deuda y préstamos bancarios).

Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterior de valor (pérdidas por deterioro de valor)

Este grupo presenta una disminución de M\$1.966.903 representado por un 89,41% respecto del año anterior, este corresponde a menor provisión de deterioro de cartera comercial, principalmente de clientes regulados.

Diferencia tipo de cambio

Diferencia de cambio presenta un aumento de M\$1.019.039 que representa un 447,96% respecto al mismo periodo año anterior, explicado principalmente por diferencia en el tipo de cambio (dólar) por reconocimiento de contrato de construcción y operación de la Subestación eléctrica para abastecer nuevos requerimientos de consumo de energía, asociados a la ampliación de la planta desaladora Norte.

Resultado por unidades de reajuste

Resultado por unidades de reajuste presenta una disminución de M\$1.816.067, que representa un 10,74% respecto al mismo periodo año anterior, explicado principalmente por amortización de deuda y menor crecimiento del valor de la unidad de fomento (UF) por operaciones financieras, bonos de deuda y préstamos bancarios establecidos en esa unidad de medida.

Gasto por impuesto a las ganancias

Gasto por impuesto a las ganancias registra una menor provisión por M\$3.587.695, un 25,67% con respecto al año anterior, esto corresponde principalmente a la perdida tributaria y diferencia entre los saldos inventario tributario en relación con los saldos financieros.

INDICADORES FINANCIEROS

Las variaciones registradas por los principales indicadores financieros se exponen a continuación:

Indices Financieros	Medición	31-12-2024	31-12-2023	Var. %
Liquidez				
Liquidez Corriente	Veces	1,09	0,63	74,03%
Razón Ácida	Veces	1,08	0,60	79,10%
Composición de Endeudamiento				
Deuda Corriente	%	17,82%	20,04%	-11,05%
Deuda No Corriente	%	82,18%	79,96%	2,77%
Indicadores de Rentabilidad				
Rentabilidad del Patrimonio	%	4,11%	8,60%	-52,25%
Rentabilidad del Activo	%	1,61%	3,89%	-58,64%

C) ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO:

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	31-12-2024	31-12-2023	Variación M\$	Variación %
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	111.517.441	95.292.658	16.224.783	17,03%
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(69.227.307)	(55.176.173)	(14.051.134)	25,47%
Flujos de efectivo netos procedentes utilizados en actividades de financiación	14.341.335	(86.252.907)	100.594.242	-116,63%
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	56.631.469	(46.136.422)	102.767.891	-222,75%
Diferencia de Cambio sobre el Efectivo y Efectivo Equivalente	190.347	211.574	(21.227)	-10,03%
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	56.821.816	(45.924.848)	102.746.664	-223,73%
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	4.269.722	50.194.570	(45.924.848)	-91,49%
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	61.091.538	4.269.722	56.821.816	1330,81%

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

Presenta un incremento de M\$16.224.783 un 17,03% respecto al mismo periodo anterior, principalmente explicado por el cobro de boletas de garantías a proveedor encargado de la obra de ampliación planta desaladora norte en la ciudad de Antofagasta por M\$15.047.125, menores desembolsos en pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por M\$2.940.021, menos desembolsos por actividades de operación por M\$398.941, mayores cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios por M\$2.453.961. Incremento en pago a los empleados por M\$3.287.966 principalmente debido a mayores beneficios otorgados, menores intereses recibidos por colocaciones financieras por M\$1.318.591.

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión

Presenta mayores desembolsos por M\$14.051.134 un 25,47% respecto al período anterior, esto se debe principalmente a mayores compras de activos intangibles y propiedad, planta y equipo por M\$14.590.559 y mayor ingreso por M\$539.425 correspondiente a las cuotas pagadas asociadas a los contratos de construcción y arrendamiento de las interconexiones habilitación de entrega de agua, y pilones de agua servidas tratadas para cliente minero.

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación

El aumento en las actividades de financiación por M\$100.594.242, un 116,63% en relación con el período anterior se debe a lo siguiente:

- Durante el periodo 2024 se adquieren nuevos préstamos bancarios por M\$66.760.295.
- Colocación de bonos de deuda bancaria por M\$39.927.158.

- Incremento en los pagos de las cuotas de préstamos bancarios por M\$4.276.085.
- Mayor desembolso por M\$781.000 correspondiente a la diferencia de pagos de provisión de dividendos (durante el 2024 se pagan dividendos por M\$38.781.000 y durante el periodo 2023 se pagan M\$38.000.000).
- Mayores desembolsos en los intereses de préstamos bancarios por M\$238.465.
- Mayores desembolsos por M\$376.223 por concepto de pago de cupón de colocación de bonos.

Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo

Presenta un aumento con relación al año anterior por un valor de M\$56.821.816, el que representa un 1330,81% el cual corresponde principalmente por la adquisición de nuevos préstamos bancarios, colocación de bonos en el mercado, cobro de boletas en garantía por proyecto de ampliación planta desaladora norte, y menores saldos de cajas iniciales.



Natalia Amaya Gómez
Gerente de Administración y Finanzas