

SOCIEDAD DE AUDITORÍA  
GAVEGLIO, APARICIO Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL DE  
RESPONSABILIDAD LIMITADA

INFORME N° 032-2024-3-0046-DF

AUDITORÍA FINANCIERA A SERV AGUA POTAB Y  
ALCANT DE LIMA-SEDAPAL

"INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS - SEDAPAL"

PERÍODO  
1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

TOMO I  
LIMA - PERÚ  
MARZO - 2024

"DECENIO DE LA IGUALDAD DE OPORTUNIDADES PARA MUJERES Y HOMBRES"

"□"



---

**SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE  
LIMA S.A. - SEDAPAL**

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
(REEXPRESADO)

---

## SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA S.A. - SEDAPAL

### ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (REEXPRESADO)

CONTENIDO	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 - 6
Estado de situación financiera	7
Estado de resultados integrales	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11 - 94

S/ = Sol  
 US\$ = Dólar estadounidense  
 ¥ = Yen japonés  
 € = Euro



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionista y Directores de  
**Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Lima S.A. - SEDAPAL**

### Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Lima S.A. - SEDAPAL** (en adelante la Compañía), una subsidiaria del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto descrito en el acápite a) y por los posibles efectos de los asuntos descritos en los acápites b) y c) en la sección *Fundamentos para la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

### Fundamentos para la opinión con salvedades

- a) Tal como se describe en la Nota 17(f) a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene registrada una provisión por una contingencia calificada como probable por un importe de S/111 millones, que se relaciona a una controversia con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) por el reconocimiento de obras ejecutadas con el financiamiento de FONAVI, en calidad de contribuciones reembolsables. Como resultado de nuestros procedimientos de auditoría y con el apoyo de nuestros especialistas legales, consideramos que la Compañía debería reconocer en sus estados financieros la totalidad del importe reclamado por el MEF el que asciende a S/ 297 millones. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2023 las otras provisiones, así como los gastos de administración están subvaluados en S/186 millones y el pasivo por impuesto a las ganancias diferido sobrevaluado en S/55 millones.





- b) Tal como se describe en la Nota 12 a los estados financieros, la Gerencia mantiene obras en curso al 31 de diciembre de 2023 por un importe de S/1,777 millones (S/1,408 millones al 31 de diciembre de 2022). No hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y apropiada que nos permita concluir sobre la integridad, exactitud y valuación de los proyectos de inversión que componen el saldo de las obras en curso. Asimismo, hemos identificado proyectos de inversión al 31 de diciembre de 2023 que presentan inconsistencias en las valorizaciones con respecto a sus expedientes técnicos y la Gerencia no nos ha proporcionado la documentación técnica de respaldo sobre los posibles impactos de este hallazgo en el saldo de obras en curso. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 no nos ha sido posible evaluar la razonabilidad de los costos activados en obras en curso ni hemos podido determinar si era necesario incorporar algún ajuste en los estados financieros.
- c) Tal como se explica en las Notas 17 y 30-c) a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía tiene registrado provisiones por contingencias calificadas como probables, así como reveladas en nota por contingencias calificadas como posibles, por un importe de S/440 millones y S/142 millones, respectivamente (S/305 millones y S/377 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022). Como resultado de nuestros procedimientos de auditoría, hemos identificado expedientes legales que, habiendo sido reportados por la Corte Suprema del Poder Judicial del Perú, no han sido considerados por la Gerencia para su evaluación. Asimismo, de la revisión de una muestra de expedientes legales, hemos identificado diferencias entre las calificaciones de las contingencias según nuestro experto legal y la calificación de la Gerencia y no hemos podido obtener la totalidad de la evidencia legal solicitada para completar la revisión de nuestra muestra de auditoría, que nos permita concluir sobre la integridad y exactitud de las contingencias al 31 de diciembre de 2023 y de 2022. En consecuencia, no hemos podido determinar si era necesario algún ajuste al importe de las contingencias provisionadas y/o a las reveladas en nota a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú y de acuerdo con el Manual de Auditoría Financiera Gubernamental. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con estas normas, se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos éticos que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión con salvedades.

### **Énfasis sobre asuntos**

- a) Llamamos la atención a la Nota 32 a los estados financieros, donde se revela la reestructuración efectuada a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y al 1 de enero de 2022, en cumplimiento con lo requerido por la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores".

- b) Llamamos la atención a la Nota 30 a los estados financieros, donde se detalla las investigaciones relacionadas a la obra Nueva Rinconada que, a la fecha, se encuentran en curso.

Nuestra opinión no se modifica en relación con estos asuntos.

### **Asuntos Clave de la Auditoría**

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos, y no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos. Además de los asuntos descritos en la sección *Fundamento para la opinión con salvedades*, hemos determinado que el asunto que se describe a continuación es el asunto clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

#### **Asuntos clave de la auditoría**

#### **Cómo se trató el asunto en nuestra auditoría**

#### **Evaluación del deterioro de los activos a largo plazo (Notas 4.13 y 12-c) a los estados financieros)**

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene registrada una provisión por deterioro de valor de sus activos a largo plazo por un importe de S/596 millones.

La Gerencia realiza anualmente una evaluación de deterioro de sus activos a largo plazo, en conformidad con los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Se requiere reconocer una pérdida por deterioro cuando el valor en libros de un activo (o de un grupo de activos que conformen una unidad generadora de efectivo - UGE) excede su importe recuperable, el cual se determina como el mayor valor entre el valor razonable del activo menos los costos necesarios para su venta y su valor en uso. La Compañía ha determinado el importe recuperable de sus activos a largo plazo en función de su valor en uso.

Consideramos la evaluación del deterioro de los activos a largo plazo como un asunto clave de la auditoría debido a:

- (i) la relevancia del importe en los estados financieros,
- (ii) el alto grado de juicio aplicado para estimar los supuestos usados en la determinación del importe recuperable,

Los procedimientos de auditoría que efectuamos con relación a este asunto han sido, entre otros, los siguientes:

- (i) Obtuvimos el entendimiento del proceso para la elaboración de las estimaciones y criterios aplicados en la determinación del valor en uso.
- (ii) Con el involucramiento de nuestros expertos en valorizaciones:
  - Evaluamos que la metodología de cálculo utilizada por la Compañía esté de acuerdo con las prácticas y metodologías aceptadas por las NIIF,
  - Probamos la razonabilidad de las variables y supuestos significativos utilizados en el cálculo,
  - Probamos la exactitud matemática del modelo de valorización para la determinación del valor en uso, y
  - Evaluamos la razonabilidad de la tasa de descuento utilizada por la Compañía, comparándola con el cálculo que hemos determinado de forma independiente.
- (iii) Efectuamos cálculos de sensibilidad sobre los supuestos significativos utilizados por la Gerencia en la determinación del valor en uso.



<b>Asuntos clave de la auditoría</b>	<b>Cómo se trató el asunto en nuestra auditoría</b>
(iii) el esfuerzo en la ejecución de procedimientos de auditoría que incluye el involucramiento de expertos del auditor en valorizaciones, y	(iv) Revisamos la exactitud del importe y las partidas que se incluyen en el valor en libros de los activos a largo plazo considerados por la Compañía en su prueba de deterioro, para comparar con su valor en uso.
(iv) cambios en los supuestos podrían tener un impacto significativo en la determinación del valor en uso.	(v) Evaluamos la suficiencia de la información revelada en las notas a los estados financieros, respecto a este asunto.

### Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual, que no forma parte integral de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría, la cual esperamos disponer después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre esa otra información.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información antes indicada cuando dispongamos de ella, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos y consideremos la memoria anual, si concluimos que contiene una incorrección material, estamos obligados a comunicar este hecho a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía.

---

### Responsabilidades de la gerencia y de los encargados del Gobierno Corporativo por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con NIIF emitidas por el IASB, y por el control interno que la gerencia considere que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, los asuntos relacionados a la continuidad de las operaciones y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar a la Compañía, o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables por la supervisión del proceso de preparación de información financiera de la Compañía.




---

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú y de acuerdo con el Manual de Auditoría Financiera Gubernamental, siempre detecte una incorrección material, cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú y de acuerdo con el Manual de Auditoría Financiera Gubernamental, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que no detectar una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la respectiva información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada a eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la respectiva información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de toda relación y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y son, por consiguiente, los Asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las leyes y regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios en el interés público de tal comunicación.

Lima, Perú

25 de marzo de 2024

*Gonzalo Aparicio y Asociados*

Refrendado por

----- (socio)

Vicente Tieri  
Contador Público Colegiado  
Matrícula No.C37180

## SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA S.A. - SEDAPAL

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

## ACTIVO

Nota	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
	2023	2022	2022
	S/000	S/000	S/000
		(Reexpresado)	(Reexpresado)
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	597,651	652,794
Inversiones financieras	8	-	228,461
Cuentas por cobrar comerciales	9	322,962	293,544
Otras cuentas por cobrar	10	101,284	16,760
Inventarios		27,989	13,790
Otros activos no financieros		14,618	12,227
Total activo corriente		1,064,504	1,427,296
<b>Activo no corriente</b>			
Fondos restringidos	8	261,026	2,983
Cuentas por cobrar comerciales	9	25,843	37,858
Otras cuentas por cobrar	10	252,160	247,713
Activo por derecho de uso	11	1,453,427	1,546,398
Propiedades, planta y equipo	12	10,118,586	8,823,787
Activos intangibles		24,167	20,584
Total activo no corriente		12,135,209	10,679,323
<b>Total activo</b>		13,199,713	12,106,619

## PASIVO Y PATRIMONIO

Nota	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
	2023	2022	2022
	S/000	S/000	S/000
		(Reexpresado)	(Reexpresado)
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	13	451,022	386,743
Cuentas por pagar comerciales	14	229,220	198,100
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	20	81,143	80,000
Dividendos por pagar	20	128,222	-
Otras cuentas por pagar	15	141,670	162,941
Provisión por beneficios a los empleados	16	114,345	103,742
Pasivo por arrendamiento	11	162,465	132,321
Ingresos diferidos		1,996	2,686
Impuesto a las ganancias por pagar		21,287	10,193
Total pasivo corriente		1,331,370	1,076,726
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	13	2,158,822	2,063,065
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	20	1,021,960	1,073,439
Provisión por beneficios a los empleados	16	16,773	22,593
Otras provisiones	17	439,957	209,691
Pasivo por arrendamiento	11	1,530,052	1,663,577
Subvenciones gubernamentales	18	1,736,734	1,682,527
Ingresos diferidos		18,239	19,368
Impuesto a las ganancias diferido	19	171,147	238,371
Total pasivo no corriente		7,093,684	6,972,631
Total pasivo		8,425,054	8,049,357
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	20	3,671,387	3,526,746
Capital adicional	20	1,252,938	1,252,938
Reserva legal	20	14,240	-
Resultados acumulados	20	(163,906)	(722,421)
Total patrimonio		4,774,659	4,057,262
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		13,199,713	12,106,619

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 94 forman parte de los estados financieros.

## SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA S.A. - SEDAPAL

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
		2023 S/000	2022 S/000 (Reexpresado)
Ingresos por prestación de servicios:			
Servicios de agua potable y alcantarillado	21	2,440,372	2,252,764
Servicio de monitoreo de aguas subterráneas	21	144,809	141,453
Ingresos de servicios colaterales	21	65,084	53,601
Otros ingresos		507	569
Total ingresos		<u>2,650,772</u>	<u>2,448,387</u>
Costo de servicios:			
Costo de servicios de agua potable y alcantarillado	22	(1,463,875)	(1,650,391)
Costo de servicios colaterales	22	<u>(59,838)</u>	<u>(35,799)</u>
		<u>(1,523,713)</u>	<u>(1,686,190)</u>
Utilidad bruta		<u>1,127,059</u>	<u>762,197</u>
Gastos de ventas	22	(328,164)	(305,805)
Gastos de administración	22	(416,398)	(317,120)
Otros ingresos	23	500,287	345,009
Otros gastos	24	<u>(60,343)</u>	<u>(54,204)</u>
Gastos de operación, neto		<u>(304,618)</u>	<u>(332,120)</u>
Utilidad de operación		<u>822,441</u>	<u>430,077</u>
Ingresos financieros	25	91,872	69,318
Gastos financieros	26	(290,332)	(267,913)
Diferencia en cambio, neta		20,757	92,982
Resultado antes del impuesto a las ganancias		<u>644,738</u>	<u>324,464</u>
Impuesto a las ganancias	28	<u>(174,694)</u>	<u>(93,590)</u>
Resultado integral del año		<u>470,044</u>	<u>230,874</u>
Promedio ponderado del número de acciones en circulación	27	<u>5,243,252</u>	<u>5,294,605</u>
Utilidad básica y diluida por acción	27	<u>8.96</u>	<u>4.36</u>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 94 forman parte de los estados financieros.

## SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA S.A. - SEDAPAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	Nota	Número de acciones		Capital emitido S/000	Capital adicional S/000	Reserva legal S/000	Resultados acumulados S/000	Total patrimonio S/000
		Capital emitido	Capital adicional					
		En miles	En miles					
Saldos al 1 de enero de 2022 (Reexpresado)	20 a)	3,526,745	1,774,524	3,526,745	1,252,938	-	(722,421)	4,057,262
Reducción recompra de acciones deuda tributaria	1-e)	-	(81,074)	-	-	-	-	-
Aporte en efectivo Según JGA N°006-2022		-	-	1	-	-	-	1
Utilidad y resultado integral del año		-	-	-	-	-	230,874	230,874
Saldos al 31 de diciembre de 2022 (Reexpresado)	20 a)	<u>3,526,745</u>	<u>1,693,450</u>	<u>3,526,746</u>	<u>1,252,938</u>	<u>-</u>	<u>(491,547)</u>	<u>4,288,137</u>
Saldos al 1 de enero de 2023	20 a)	3,526,745	1,693,450	3,526,746	1,252,938	-	(491,547)	4,288,137
Aporte en efectivo JGA N° 04- 2023		72,320	-	72,320	-	-	-	72,320
Aporte en efectivo JGA N° 06- 2023		72,320	-	72,320	-	-	-	72,320
Aporte en efectivo JGA N° 07- 2023		1	-	1	-	-	-	1
Reducción recompra de acciones deuda tributaria	1-e)	-	(81,074)	-	-	-	-	-
Aplicación de Reserva Legal JGA N° 09-2023		-	-	-	-	14,240	(14,240)	-
Distribución de Dividendos al período 2022 JGA N° 09-2023	20 d)	-	-	-	-	-	(128,163)	(128,163)
Utilidad y resultado integral del año		-	-	-	-	-	470,044	470,044
Saldos al 31 de diciembre 2023		<u>3,671,386</u>	<u>1,612,376</u>	<u>3,671,387</u>	<u>1,252,938</u>	<u>14,240</u>	<u>(163,906)</u>	<u>4,774,659</u>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 94 forman parte de los estados financieros.



## SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA S.A. - SEDAPAL

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2023 S/000	2022 S/000 (Reexpresado)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Cobranza a clientes	3,147,750	2,853,273
Cobranza por recurso tributario	769	1,464
Intereses por depósitos bancarios y otros	50,819	52,946
Transferencia Financieras (Ministerio Vivienda- Distribución Agua Gratuita)	18-c) 112,109	121,632
Menos:		
Devolución al Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento (Distribución Agua Gratuita)	18-c) (10,115)	(17,569)
Pagos a proveedores	(1,608,951)	(1,310,699)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(343,816)	(338,767)
Pago de tributos	(168,841)	(177,661)
Pago de impuesto a las ganancias	(207,069)	(113,358)
Pago de multas	(1,211)	(4,416)
Pago de intereses	(1,609)	(1,105)
Otros pagos relacionados con actividades de operación	(18,609)	(81,411)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	29 951,226	984,329
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Transferencia a inversiones financieras	4.30 (369,221)	(406,727)
Pago por puesta en marcha de Huascacocha	11 (558)	-
Liquidación de inversiones financieras	4.30 369,221	635,188
Transferencias a fondos restringidos	(7,615)	(250,427)
Intereses cobrados por inversiones financieras	4.30 19,886	33,148
Compra de propiedades, planta y equipo	12 (921,431)	(868,039)
Compra de activos intangibles	(3,929)	(1,856)
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión	(913,647)	(858,713)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aporte de FONAFE	20-a) 144,641	-
Recursos obtenidos (devolución por préstamos a través del MEF)	13 476,524	313,984
Préstamos obtenidos de entidades financieras	13 296,431	80,622
Transferencia financiera (MVCS - PNSU) neto devolución	18-d) -	63,528
Pago de deuda tributaria (Recompra de acciones)	1-e) (81,074)	(81,074)
Pago de préstamos obtenidos a través del MEF	13 (254,151)	(248,189)
Pago de préstamos obtenidos a través de entidades financieras	13 (255,592)	(117,000)
Pago de intereses de préstamos obtenidos a través del MEF	13 (134,501)	(86,071)
Pago de intereses de préstamos obtenidos de entidades financieras	13 (9,038)	(348)
Pago de arrendamiento	11 (152,195)	(137,223)
Pago de intereses de arrendamiento	11 (123,620)	(120,446)
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento	(92,575)	(332,217)
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo antes de las variaciones en las tasas de cambio	(54,996)	(206,602)
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente de efectivo	(147)	(3,118)
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo	(55,143)	(209,720)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	652,794	862,514
Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	8 597,651	652,794
<b>Transacciones que no representan flujos de efectivo:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo pendientes de pago	12 140,496	144,588
Donaciones de obras de saneamiento	23 33,397	43,125
Donaciones de terreno	18,971	3,394
Transferencia de obras en curso	12 3,503	148
Distribución de dividendos	20 d) 128,163	-
Intereses capitalizados	13 41,027	10,720
Capitalización de laudo arbitral	17 47,704	98,605
Donación de intangibles	2,197	-

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 94 forman parte de los estados financieros.

## SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA S.A. - SEDAPAL

### ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE 2022 (REEXPRESADO)

#### 1 INFORMACION GENERAL

##### a) Antecedentes -

Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Lima S.A. (en adelante SEDAPAL o la Compañía), es una empresa estatal de derecho privado, cuyo único accionista es el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE. SEDAPAL se creó por el Decreto Legislativo N°150 y se constituyó en Lima, Perú el 12 de junio de 1981.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, SEDAPAL tiene listadas sus acciones de capital social clase "B" en la Bolsa de Valores de Lima, aunque no tiene cotización bursátil.

##### b) Actividad económica -

La actividad económica principal de la Compañía es la captación, potabilización y distribución de agua potable para uso doméstico, industrial y comercial, ofrecer los servicios de alcantarillado sanitario o pluvial, disposición sanitaria de excretas, mantener los sistemas de letrinas y de fosas sépticas, monitorear y gestionar el uso de aguas subterráneas, y a la protección del medio ambiente en las condiciones que determine la Superintendencia Nacional de Servicios de Saneamiento (en adelante "SUNASS"), su regulador.

El ámbito de cobertura geográfica del servicio de la Compañía comprende a la Provincia de Lima y la Provincia Constitucional del Callao; y aquellas otras provincias, distritos o zonas del departamento de Lima que se inscriban mediante resolución ministerial del Sector Vivienda en la medida que exista continuidad territorial y que la cobertura del servicio se pueda ofrecer directamente.

Actualmente, los 50 distritos que existen en la Provincia de Lima, la Provincia Constitucional del Callao y el distrito de San Antonio de la provincia de Huarochiri están bajo la administración de la Compañía.

El domicilio legal de las oficinas administrativas de la Compañía es Av. Ramiro Prialé No.210, El Agustino, Lima - Perú.

##### c) Capital de trabajo negativo -

La Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, mantiene un capital de trabajo negativo de S/266,866 miles y S/274,572 miles, respectivamente. Ante esta situación, la Gerencia ha evaluado la implementación de diversas disposiciones, siendo las más relevantes las siguientes:

- Incremento tarifario de 8.4% a partir del tercer año regulatorio (2024), que impactará en una mayor recaudación, conforme a lo señalado en el DL 1620 con fecha 21 de diciembre del 2023 (Nota 2.a).
- Reinversión de la totalidad de dividendos por parte de FONAFE para la ejecución de inversiones, conforme a lo señalado en el DL 1620 (Nota 4.26).
- Aporte de capital para el colector Circunvalación.
- Obtención de subsidio por parte del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento - MVCS, para el servicio abastecimiento de agua potable gratuita a través de camiones cisterna, con la finalidad de cubrir los gastos incurridos en este servicio, con fecha 05 de enero de 2024, mediante Resolución Ministerial N°005-2024 VIVIENDA el MVCS transfirió a favor de SEDAPAL la suma de S/38,746 miles.

d) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, han sido aprobados por la Gerencia General y serán ratificados por el Directorio para su emisión en la sesión de Directorio programada para el 25 de marzo de 2024 consecuentemente, estos reflejan los hechos ocurridos hasta esa fecha. Estos estados financieros serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por Ley y para su aprobación definitiva. La Gerencia de la Compañía considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas el 1 de diciembre de 2023.

e) Recompra de acciones -

Entre los períodos 2001 al 2004, la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT realizó una fiscalización a SEDAPAL por los ejercicios fiscales 1996 al 2003 de la Compañía, producto de la cual determinó que se debía pagar S/2,016,440 miles como deuda tributaria, que comprende resoluciones de determinación separados en cuatro tramos: primer tramo por S/1,937,090 miles, segundo tramo por S/21,477 miles, tercer tramo por S/1,374 miles y cuarto tramo por S/56,499 miles. La conciliación final del cuarto tramo se realizó en marzo de 2018 quedando un monto de S/54,582 miles, con lo cual la deuda tributaria asciende a S/2,014,523 miles.

En el 2006 se promulgó la Ley N°28941 “Ley que dispone la asunción, capitalización y consolidación de la deuda tributaria de SEDAPAL”, donde se resuelve que el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) asuma la deuda tributaria a través de un aporte de capital, y SEDAPAL emita las correspondientes acciones a nombre de FONAFE; sin embargo, la Ley indicaba que el importe aportado debería ser devuelto por SEDAPAL, pero no se estableció los lineamientos de esta transacción.

En la Ley N°30374 de diciembre de 2015, se establece que la obligación deberá ser pagada a FONAFE en los plazos y formas establecidas por la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público en la Cuenta Única del Tesoro Público. Esto implica que la Compañía tendrá que utilizar sus recursos para cumplir con sus obligaciones. A su vez, con fecha 26 de abril 2016, el FONAFE emitió la Resolución de Dirección Ejecutiva N°036-2016/DE/FONAFE en la que aprueba las tasas compensatorias corporativas para los préstamos de FONAFE con las empresas no financieras bajo su ámbito.

Para el reconocimiento contable de la deuda y los intereses implícitos SEDAPAL estimó cronogramas de pago de cada tramo, los cuales fueron aprobados en Sesión de Directorio N°007-2019 del 4 de marzo de 2019, el mismo que fue puesto de conocimiento a FONAFE y MEF, considerando una tasa de descuento de 4.95% (1,2 y 3 Tramo) y 4.06% (4 Tramo), presenta los siguientes pagos:

<b>Años</b>	<b>1er tramo S/000</b>	<b>2do tramo S/000</b>	<b>3er tramos S/000</b>	<b>4to tramo S/000</b>	<b>Total S/000</b>
2019	80,000	-	-	-	80,000
2020	-	-	-	-	-
2021	160,000	-	-	-	160,000
2022	80,000	1,074	-	-	81,074
2023	80,000	1,074	-	-	81,074
2024 al 2048	1,537,090	19,329	1,374	54,582	1,612,375
Valor nominal	1,937,090	21,477	1,374	54,582	2,014,523
Valor presente	(727,617)	(8,324)	(534)	(25,110)	(761,585)
Capital adicional	1,209,473	13,153	840	29,472	1,252,938

La Compañía efectuó el pago de la quinta cuota de S/81,074 miles en noviembre de 2023 y tiene programado el pago de la sexta cuota por S/81,143 miles en noviembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene saldos de deuda por este concepto por S/359,438 y S/440,511 miles en ambos periodos respectivamente, más los intereses devengados por S/743,665 y S/688,373 miles, respectivamente (Nota 20). El capital adicional al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 asciende a S/1,252,938 miles, y corresponde al valor presente del tramo 1 al tramo 4, que trasladará a resultados acumulados al final del pago total de la deuda.

Durante el 2023 y 2022, los intereses devengados ascendieron a S/55,293 miles y S/56,519 miles, respectivamente, registrados en el rubro “Gastos financieros” del estado de resultados integrales, ver nota 26.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la Compañía tiene como saldo en el rubro de cuenta por pagar a entidades relacionadas por un importe de S/1,103,103 miles y S/1,128,884 miles respectivamente a FONAFE. Al 31 de diciembre de 2023, la deuda corriente y no corriente asciende a S/81,143 miles y S/1,021,960 miles, ( al 31 de diciembre de 2022 la deuda corriente y no corriente asciende a S/81,074 miles y S/1,047,810 miles respectivamente). (Nota 20)

## **2 TARIFAS, OPERACIONES Y NORMAS LEGALES RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DEL SECTOR SANEAMIENTO**

### **a) Tarifas -**

La SUNASS es el organismo encargado de regular, supervisar y fiscalizar el Sistema Tarifario, regulando y controlando su aplicación en las Empresas Prestadoras de Servicio de Saneamiento (en adelante “EPS”), municipales, públicas, privadas y mixtas, teniendo en consideración el Plan Maestro Optimizado (en adelante “PMO”) presentado por cada EPS.

La estructura tarifaria, es el conjunto de tarifas y sus correspondientes unidades de cobro de los servicios brindados por la empresa prestadora, que determina el monto a facturar. Incluye las asignaciones de consumo imputables a aquellos usuarios cuyas conexiones no se encuentran con medidor. En el caso de SEDAPAL, la Estructura Tarifaria se compone por la clase Residencial (categorías: Social, Doméstico No Beneficiario y Doméstico Beneficiario) y la Clase No Residencial (categorías: Comercial, Industrial y Estatal).

Con Resolución de Consejo Directivo N°079-2021-SUNASS-CD, publicada el 26 de diciembre de 2021, se aprobó la fórmula tarifaria, estructura tarifaria, metas de gestión de los servicios de saneamiento, así como la tarifa, estructura tarifaria y metas vinculadas al servicio de monitoreo y gestión de uso de aguas subterráneas que aplicará SEDAPAL S.A. en el periodo regulatorio 2022-2027, así como los costos máximos de las unidades de medida de las actividades requeridas para determinar los precios de los servicios colaterales que presta a sus usuarios.

Mediante Resolución N°200-2022-GG, se autorizó la aplicación del reajuste de 3,675% en la tarifa de: (i) los servicios de agua potable y alcantarillado (incluido el cargo fijo), (ii) el servicio de monitoreo y gestión de uso de aguas subterráneas, y, (iii) los costos máximos de las unidades de medida de las actividades requeridas para determinar los precios de los servicios colaterales, por efecto de la variación acumulada del Índice de Precios al por Mayor (IPM) correspondiente al periodo diciembre 2021 - abril 2022, la cual fue publicada en el diario oficial El Peruano el 07 de mayo de 2022.

Con Resolución N°356-2022-GG, se autorizó la aplicación del reajuste de 4,071% en la tarifa de: (i) los servicios de agua potable y alcantarillado (incluido el cargo fijo), (ii) el servicio de monitoreo y gestión de uso de aguas subterráneas, y, (iii) los costos máximos de las unidades de medida de las actividades requeridas para determinar los precios de los servicios colaterales, por efecto de la variación acumulada del Índice de Precios al por Mayor (IPM) correspondiente al periodo mayo 2022 - julio 2022, lo cual se publicó en el diario oficial El Peruano el 02 de agosto de 2022.

A través de la Resolución N°566-2022-GG, se autorizó la actualización de la Estructura Tarifaria de los servicios de agua potable y alcantarillado, a partir del inicio del segundo año regulatorio (01 de enero de 2023), conforme a lo establecido en el numeral 1.3 del Anexo N°4 de la Resolución N°079-2021-SUNASS-CD, dicha Estructura Tarifaria fue publicada en el diario oficial El Peruano el 30 de diciembre de 2022. y se encontró vigente hasta el 31 de diciembre de 2023.

El Anexo N° 3 de la Resolución de Consejo Directivo N° 079-2021-SUNASS-CD establece las condiciones de aplicación de los incrementos tarifarios base (8,4% en agua potable y en alcantarillado para el tercer año regulatorio), de acuerdo con el siguiente detalle:

Condiciones de aplicación de los Incrementos tarifarios base -

1. Los incrementos tarifarios base previstos para el tercer año regulatorio, se aplicarán en forma proporcional al porcentaje del Índice de Cumplimiento Global (ICG) obtenido al término del segundo año regulatorio.
2. SEDAPAL S.A. deberá acreditar ante la SUNASS el cumplimiento del ICG obtenido para la aplicación de los referidos incrementos tarifarios base. Asimismo, la verificación por el organismo regulador del cumplimiento de las metas de gestión base autoriza a SEDAPAL S.A. a aplicar los incrementos tarifarios considerados en la fórmula tarifaria base.
3. SEDAPAL S.A. podrá acceder al saldo de los referidos incrementos tarifarios base en los siguientes años regulatorios en forma proporcional al ICG obtenido en cada año, de acuerdo a lo señalado en el estudio tarifario.

Sin embargo, el Decreto Legislativo N° 1620 publicado el 21 de diciembre de 2023, que modifica el Decreto Legislativo N° 1280, considera la inclusión del siguiente numeral: "71.3. Para asegurar la sostenibilidad de los servicios de agua potable y saneamiento, la aplicación de los incrementos tarifarios bases programados en la fórmula tarifaria, no se encuentra sujeta al cumplimiento de condiciones; sin perjuicio de las sanciones que correspondan, de conformidad con el marco normativo aplicable."

Por lo expuesto, SEDAPAL está autorizado a aplicar el incremento tarifario de 8,4% en agua potable y en alcantarillado a partir del primer ciclo de facturación posterior al inicio del tercer año regulatorio (01 de enero de 2024)

Lo indicado, ha sido ratificado por SUNASS mediante OFICIO MÚLTIPLE N°00046-2024-SUNASS.

b) Operaciones -

El número de conexiones facturadas residenciales (domésticas y sociales) que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2023 es de 1,459,448 (1,461,848 al 31 de diciembre de 2022) y el número de conexiones facturadas no residenciales (comerciales, industriales y estatales) al 31 de diciembre de 2023 es de 100,359 (98,292 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las conexiones facturadas del servicio de agua potable corresponden a la base del consumo medido mediante lecturas representadas por un 96% y el 4% restante sobre la base promedio y asignación máxima de consumo, que es el consumo predeterminado que se asignan a las conexiones que no cuentan con un medidor; el volumen a facturar por asignación se determina en función al horario, código de abastecimiento y clasificación distrital correspondiente, así como el uso que le den al predio.

c) Normas legales y operativas relacionadas con actividades del sector saneamiento -

Las principales normas legales y operativas relacionadas con el sector saneamiento, donde SEDAPAL desarrolla sus actividades son como sigue:

(i) Marco institucional

El marco institucional del sector saneamiento local comprende lo siguiente:

- Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento (en adelante “MVCS”), ente rector del Estado que formula y ejecuta la política nacional del sector.
- Ministerio de Salud (en adelante “MINSA”) que regula la calidad del agua potable para consumo humano y de los efluentes.
- La Autoridad Nacional del Agua (en adelante “ANA”) otorgan licencias para el uso de aguas superficiales y subterráneas y el uso de aguas residuales.
- Municipalidades Provinciales que regulan el desarrollo urbano de las ciudades.
- La Superintendencia Nacional de Servicios de Saneamiento (SUNASS), ente regulador y fiscalizador de la calidad de los servicios y de las tarifas de las empresas del sector.

(ii) Marco Legal y Regulatorio

El marco legal y regulatorio del sector está normado principalmente por:

1. Decreto Legislativo 1280, Ley del Servicio Universal de Agua Potable y Saneamiento (renombrada de esa forma en virtud a las modificaciones introducidas por el Decreto Legislativo 1620)
2. Decreto Supremo 016-2021-VIVIENDA, aprueba el Texto Único Ordenado del Reglamento del Decreto Legislativo 1280
3. Decreto Legislativo 1185, regula el régimen especial de monitoreo y gestión de uso de aguas subterráneas a cargo de las Entidades Prestadoras de Servicios de Saneamiento
4. Decreto Supremo 010-2019-VIVIENDA, Reglamento de Valores Máximos Admisibles (VMA) para las descargas de aguas residuales no domésticas en el sistema de alcantarillado sanitario
5. Ley 29338, Ley de Recursos Hídricos
6. Decreto Legislativo 1192, Aprueba la Ley Marco de Adquisición y Expropiación de inmuebles, transferencia de inmuebles de propiedad del Estado, liberación de Interferencias y dicta otras medidas para la ejecución de obras de infraestructura (en virtud a los procedimientos de liberación de interferencias que lleva a cabo la empresa)
7. Decreto Supremo 195-2023-EF, aprueba el Texto Único Ordenado del Decreto Legislativo 1362, Decreto Legislativo que regula la promoción de la Inversión Privada mediante Asociaciones Público-Privadas y Proyectos en Activos (en virtud a los proyectos de APP que tiene la empresa)
8. Decreto Supremo 240-2018-EF, aprueba el reglamento del Decreto Legislativo 1362.

Normativa del MVCS de alcance solo para Sedapal:

1. Decreto Supremo 008-2017-VIVIENDA, el MVCS creó el Programa “Agua Segura” para Lima y Callao y tiene por objeto gestionar inversiones y actividades que faciliten a la población el acceso a los servicios de agua potable y saneamiento en su ámbito de intervención, con la finalidad de cerrar las brechas de infraestructura en el ámbito de responsabilidad de Sedapal.

Normativa de SUNASS (organismo regulador):

1. Resolución de Consejo Directivo 028-2021-SUNASS-CD, Reglamento General de Tarifas de los Servicios de Saneamiento brindados por Empresas Prestadoras.
2. Resolución de Consejo Directivo 064-2023-SUNASS-CD, Texto Único Ordenado del Reglamento General de Fiscalización y Sanción.

3. Resolución de Consejo Directivo 057-2017-SUNASS-CD, Reglamento del Servicio de Monitoreo y Gestión de Uso de Aguas Subterráneas a cargo de las Empresas Prestadoras de Servicios de Saneamiento habilitadas como Operadoras del Servicio
4. Resolución de Consejo Directivo 038-2011-SUNASS-CD, aprobó la Directiva "Pago de Aporte por Regulación".

Normativa FONAFE (Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado)

1. Directiva Corporativa: "Directiva Corporativa de Gestión Empresarial" (Aprobada mediante Acuerdo de Directorio N° 003-2018/006-FONAFE)
2. Código de Buen Gobierno Corporativo para las Empresas bajo el ámbito de FONAFE
3. Lineamiento Corporativo: "Libro Blanco: Lineamiento para la Gestión de Directorios y Directores de las empresas bajo el ámbito de FONAFE"

### **3 CONTRATOS DE FIDEICOMISO Y CONCESIONES**

#### **3.1 Contratos de fideicomisos -**

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía cuenta con dos contratos de fideicomiso:

(a) Fideicomiso de Administración de Fondos, suscrito en febrero de 2009, en el cual participan:

- Fiduciario - COFIDE.
- Fideicomitente - SEDAPAL.
- Fideicomisario - Ministerio de Economía y Finanzas.

El objeto de este fideicomiso es asegurar la atención oportuna de las obligaciones por servicio de deuda que mantiene SEDAPAL con el Ministerio de Economía y Finanzas (en adelante "MEF"), por los Convenios de Traspaso de Recursos suscritos con dicha institución, siendo el fideicomisario el MEF, ver (Nota 8 y 11).

El MEF en coordinación con SEDAPAL, estiman el servicio de deuda anual a efectos de obtener una retención diaria que se transfiere al fideicomiso, estos recursos son utilizados por la Corporación Financiera del Desarrollo (en adelante "COFIDE") para atender oportunamente, según cronograma de pago, el servicio de deuda por los préstamos otorgados por el MEF a través de los respectivos convenios de traspaso de recursos; de los saldos pendientes o momentáneos por pagar, COFIDE realiza colocaciones de acuerdo a su política de inversiones; efectuándose toda esta operatividad a través del BBVA Perú.

(b) Fideicomiso de Recaudación, suscrito en abril de 2010 (nota 8(d)), en el cual participan:

- Fiduciario - Citibank.
- Fideicomitente - SEDAPAL.
- Fideicomisario - Sociedades de Propósito Especial de las Concesiones Tránsito Huascacocha, PTAR Taboada, PTAR - La Chira y Provisión de Servicios de Saneamiento para los distritos del Sur de Lima (en adelante "PROVISUR").

El objeto de este fideicomiso es garantizar y atender el pago de las obligaciones financieras por las concesiones administradas por SEDAPAL por cuenta del MCVS, en su calidad de Concedente.

### 3.2 Concesiones del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento (MVCS) administradas por SEDAPAL -

Las Concesiones que mantiene SEDAPAL son las siguientes:

- Concesión Planta de Tratamiento de Agua Potable Chillón - En el mes de abril de 2000, se suscribió el Contrato de Concesión con la empresa Consorcio Agua Azul S.A., por US\$57,241 miles para la construcción del proyecto Planta Chillón. La modalidad de la inversión fue construcción, operación y transferir al MVCS, en representación del Estado, todas las inversiones del proyecto luego de cumplido el plazo del contrato de 27 años. En compensación por el servicio de tratamiento de agua potable y entrega, el Concesionario tiene derecho a percibir una contraprestación por S/2,786 miles mensuales. Durante los años 2023 y 2022, se han cancelado una contraprestación de S/63,389 miles y S/61,366 miles, respectivamente, sin Impuesto General a las Ventas (en adelante "IGV"), lo que equivale a S/ 33,432 miles por el concepto de RPI durante los períodos de 2022 y 2023, respectivamente.
- Concesión Planta de Tratamiento de Aguas Residuales (en adelante "PTAR") Taboada - En el mes de agosto de 2009 se suscribió el Contrato de concesión con el Concesionario PTAR Taboada S.A., para el tratamiento de aguas residuales en la zona Norte de Lima, con capacidad de 14 m3/seg. La vigencia de la concesión es por 25 años. El concesionario tiene derecho a percibir una contraprestación anual aproximada por inversión RPI de S/82,431 miles y por mantenimiento y operación RPMO S/19,203 miles sin IGV. Durante el año del año 2023 y en el año 2022, se ha cancelado una contraprestación por RPI por S/115,607 miles y S/111,950 miles, respectivamente, sin considerar el IGV, y por mantenimiento y operación RPMO por S/25,005 miles y S/22,753 miles. sin IGV, respectivamente.
- Concesión PTAR La Chira - En el mes de febrero de 2011 se suscribió el Contrato de concesión con el Concesionario PTAR la Chira SA., para el tratamiento de aguas residuales en la zona sur de Lima y un emisario submarino de 3.6 Km, con capacidad de 11 m3/seg. La vigencia de la Concesión es por 25 años. El concesionario tiene derecho a percibir una contraprestación anual aproximada por inversión RPI de S/24,203 miles y por mantenimiento y operación RPMO S/6,778 miles. Durante el año 2023 y en el año 2022, se ha cancelado una contraprestación por RPI de S/32,543 miles, y S/31,312 miles, respectivamente en cada periodo, y por mantenimiento y operación RPMO por S/9,580 miles. y S/9,131 miles. sin IGV, respectivamente.
- Concesión PROVISUR - Con fecha 20 de mayo 2014 de suscribió el Contrato del proyecto PROVISUR el mismo que tiene como objeto el diseño, financiamiento y construcción de la infraestructura sanitaria (captación de agua de mar, desalinización de agua de mar, conducción, almacenamiento y distribución de agua potable, así como la recolección, tratamiento y disposición final de aguas residuales de los distritos de Punta Hermosa, Punta Negra, San Bartolo y Santa María del Mar). La vigencia de la concesión es por 25 años y consta de tres componentes:
  - Componente A: comprende la Infraestructura Sanitaria para el mejoramiento de las PTARs existentes con un caudal promedio de 24 litros/seg. de agua residual.
  - Componente B: comprende la infraestructura sanitaria necesaria para permitir la producción de agua potable en la Planta Desalinizadora hasta un caudal máximo diario de 250 litros/seg. y el tratamiento de las aguas residuales en la PTAR proyectada hasta un caudal promedio de 135 litros/seg. Asimismo, comprende la Red de Distribución y Red de Alcantarillado.
  - Componente C: comprende la Infraestructura Sanitaria necesaria que permite incrementar la producción de agua potable en la Planta Desalinizadora hasta un caudal máximo diario de 400 litros/seg. e incrementar el tratamiento de las aguas residuales en la PTAR proyectada hasta un caudal promedio de 180 litros/seg.



Al 31 de diciembre de 2023, los componentes A y B que forman la Escala de Producción I (EPI) han sido entregados por el Concesionario a SEDAPAL, quedando el componente C en etapa de construcción, bajo la administración del Concesionario. Durante el año 2023 y en el año 2022 se ha cancelado una contraprestación por RPI de S/46,848 miles y S/45,593 miles, respectivamente sin IGV. Por mantenimiento y operación RPMO se efectuaron pagos por S/7,760 miles y S/6,670 miles sin IGV, respectivamente y por pagos de energía S/3,287 miles y S/1,998 miles sin IGV, respectivamente. Es de indicar que los pagos por RPMO y Energía obedecen a los conceptos de Agua Potable y tratamiento de Aguas residuales.

En opinión de la Gerencia, SEDAPAL viene cumpliendo con las obligaciones contraídas en los contratos de concesión y en los contratos de prestación de servicios derivados de éstos.

- Caducidad del Contrato de concesión Trasvase Huascacocha.

El Contrato de Concesión Huascacocha fue suscrito el 17 de enero de 2019, entre el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento, en representación del Estado Peruano, y la Empresa Peruana de Aguas S.A. - EPASA, otorgándosele un plazo de 20 años para la concesión.

El 18 de junio de 2019, mediante Resolución Viceministerial No.002-2019- VIVIENDA-VMCS, el sector Vivienda declaró la caducidad del Contrato por incumplimiento grave de las obligaciones previstas en los literales b) y f) de la cláusula 15.1.3 del Contrato de Concesión; en el artículo 2° de la Resolución indicada se designó a SEDAPAL como interventor del Sistema Huascacocha; asimismo, mediante el artículo 3°, se aprobó el Convenio de Cooperación Interinstitucional entre el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento y SEDAPAL, el mismo que fue suscrito el 19 de junio de 2019.

El objeto del Convenio Interinstitucional fue designar a SEDAPAL como interventor del Sistema Huascacocha de manera temporal, regulándose el plazo de vigencia del Convenio en la Cláusula Décimo Séptima, indicándose que tendrá una vigencia de tres (3) años contados desde la fecha de suscripción del Convenio, debiéndose renovar automáticamente de manera bienal, salvo que alguna de las Partes manifieste lo contrario, con una anticipación no menor a noventa (90) días, previos a la fecha de su vencimiento o renovación. En ese sentido, inicialmente el plazo de vigencia fue hasta el 19 de junio de 2022, con una primera renovación automática hasta el 19 de junio de 2024.

Desde la fecha de caducidad, se viene cumpliendo con los pagos correspondientes a la Remuneración por Inversión - RPI, a través del Fideicomiso de Recaudación, habiéndose cancelado en el 2023 el monto de S/47,385 miles sin IGV y en el 2022, el monto de S/46,117 miles sin IGV.

En atención a lo informado por el Equipo Gestión Integral de Plantas, el Sistema Huascacocha inició operaciones el 5 de julio de 2023 hasta el 15 de diciembre de 2023.

A la fecha, SEDAPAL continúa en su calidad de Interventor, sin haber mediado al 31 de diciembre de 2023 comunicación alguna por parte del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento que modifique tal condición.

De acuerdo al Convenio de Cooperación Institucional, la cláusula decimoséptima señala que su fecha de inicio es cuando se suscriba, 19 de junio de 2019, el cual posee una vigencia de 3 años con renovación automática. Sin embargo, en dicha oportunidad hubo impedimento para la toma de posesión, por lo que el control de los activos de Huascacocha fue transferido vía contra cautela según Resolución No. 02 del 24 de octubre de 2019. Producto de ello, se derivó la diligencia del inventario general de los bienes realizado el 15 de noviembre de 2019, y a partir de ese día SEDAPAL ejerció el control, registrándose este nuevo hecho como un derecho de uso y su pasivo correspondiente (Nota 11).

Es de indicar que, desde Julio 2023 se reinició la operación del sistema Huascacocha, haciendo las descargas de agua almacenadas en la Represa.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía ha incurrido en desembolsos por concepto de RPI de todas las concesiones mencionadas por S/275,815 miles y S/257,669 miles, respectivamente (Nota 11).

## **4 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

### **4.1 Bases de preparación -**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre 2023 y 2022, la cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), las Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante "NIC") y las interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante CINIIF").

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB, vigentes al cierre de cada ejercicio.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de SEDAPAL, y han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en miles de soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de SEDAPAL. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la nota 6.

### **4.2 Normas, modificaciones e interpretaciones -**

#### **4.2.1 Nuevas normas y modificaciones vigentes desde el 1 de enero de 2023 adoptadas por la Compañía**

No ha habido cambios normativos de aplicación obligatoria para los estados financieros de 2023 que la Compañía haya considerado para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, con excepción de lo siguiente:

- Divulgación de políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración Práctica 2 -

Originalmente, la NIC 1 establecía que se deben divulgar las políticas contables "significativas"; con esta modificación se precisa que la divulgación se debe efectuar por las políticas contables que sean "materiales"

En este sentido, esta modificación incorpora la definición de lo que es "información sobre políticas contables materiales" y explica cómo identificar este tipo de información. Asimismo, aclara que no se necesita divulgar información sobre políticas contables inmateriales y si fuera divulgada, no debe originar que la información contable importante se vuelva confusa.

De forma consistente, también se modificó la Declaración de Práctica 2, 'Efectuando juicios sobre materialidad' para proporcionar guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las divulgaciones de políticas contables.

Esta modificación no ha tenido impacto relevante para la Compañía.

- Modificaciones de NIC 8, "Definición de las estimaciones contables" -

Esta modificación aclara cómo distinguir cambios en políticas contables de cambios en estimaciones contables. La distinción es importante para definir el tratamiento contable, ya que los cambios en estimaciones contables se reconocen de forma prospectiva a transacciones y eventos futuros, mientras que los cambios en políticas contables se aplican, por lo general, de forma retroactiva a transacciones y eventos pasados, así como al período actual.

Esta modificación no ha tenido impacto relevante para la Compañía.

- Modificaciones de NIC 12, "Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos surgidos de una única transacción" -

Estas modificaciones establecen que se deben reconocer los impuestos diferidos surgidos de una única transacción que, en su reconocimiento inicial, da lugar a diferencias temporales impositivas y deducibles del mismo valor. Esto se aplicará generalmente a transacciones tales como arrendamientos (para arrendatarios) y obligaciones de desmantelamiento o remediación, en las que se requerirá el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

Estas modificaciones se deben aplicar a transacciones que ocurran en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Asimismo, se deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan ser utilizados) y pasivos por impuestos diferidos al comienzo del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles o gravables asociadas con:

- activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y
- pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los importes correspondientes reconocerse como parte del costo de los activos relacionados.

Previamente, la NIC 12 no estableció algún tratamiento contable particular para los efectos tributarios de arrendamientos que se reconocen en el balance y para transacciones similares, por lo que se consideraron aceptables diferentes enfoques. Las entidades que ya estén reconociendo los impuestos diferidos de estas transacciones no tendrán impacto en sus estados financieros.

Estas modificaciones no han tenido impacto en la Compañía, debido a que ya se reconocían los impuestos diferidos de las partidas indicadas.

#### **4.2.2 Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que estarán vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2024 y que no han sido adoptadas anticipadamente -**

Se han publicado ciertas normas y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria para el año 2024 o posteriores y no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía. La evaluación de la Compañía sobre el impacto que estas normas tendrán sobre los estados financieros se explica seguidamente:

- Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes

En 2020, se emitió una modificación a la NIC 1 en la que se aclara que los pasivos se deben clasificar como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos existentes a la fecha de los estados financieros.

Se establece que la clasificación no se debe ver afectada por las expectativas de la Compañía o por eventos ocurridos posterior a la fecha de los estados financieros, por ejemplo, el recibir una dispensa de una entidad financiera luego del incumplimiento de compromisos contractuales (covenants).

Esta modificación también aclara el significado de la referencia de la NIC 1 a lo que es una 'liquidación' de un pasivo.

En 2022, se emitió otra modificación a la NIC 1 que complementa a la anterior en lo relacionado a dispensas recibidas de una entidad financiera, y que precisa que los covenants que una entidad debe cumplir posterior a la fecha de los estados financieros no influyen en la clasificación de una deuda como corriente o no corriente a la fecha de los estados financieros.

Las modificaciones podrían afectar la clasificación de los pasivos, particularmente para las entidades que previamente consideraron las intenciones de la gerencia para determinar la clasificación, para algunos pasivos que pueden convertirse en patrimonio.

Las modificaciones se deben aplicar de forma retroactiva de acuerdo con los requerimientos de la NIC 8 y son efectivas desde el 1 de enero de 2024.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que esta modificación pueda tener en sus estados financieros.

- **Modificación a la NIIF 16: Ventas con Arrendamiento Posterior**

Esta modificación precisa aspectos aplicables para la remediación de pasivos por arrendamiento que surgen de transacciones de 'venta con arrendamiento posterior', en los cuales los pagos de arrendamiento son variables, pero no dependen de un índice o una tasa. Se precisa que la porción de dicha remediación asociada con el derecho de uso retenido no debe afectar resultados.

Esta modificación es efectiva desde el 1 de enero de 2024.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que esta modificación pueda tener en sus estados financieros.

- **Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7 - Acuerdos de financiamiento de proveedores**

El IASB ha emitido nuevos requerimientos de divulgación sobre contratos de financiamiento de proveedores. A través de estos acuerdos que la empresa suscribe con otras contrapartes (una entidad financiera u otra), éstas asumen el pago de deudas comerciales con proveedores y la entidad asume la obligación de repagarles las deudas.

El objetivo de estas modificaciones a las normas es que las empresas que suscriban estos acuerdos proporcionen información sobre los mismos, que permita a los inversionistas evaluar sus impactos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez.

Las nuevas divulgaciones incluyen información sobre lo siguiente:

- a. Los términos y condiciones de los acuerdos;
- b. Los valores en libros de los pasivos financieros que forman parte de estos acuerdos y las partidas en las que se presentan dichos pasivos;

- c. El valor en libros de los pasivos financieros referidos en (b) relacionados a proveedores que ya recibieron el pago de la entidad financiadora;
- d. El rango de fechas de vencimiento de pago tanto para los pasivos financieros que forman parte de estos acuerdos como para las deudas comerciales comparables que no forman parte de dichos acuerdos;
- e. Los cambios en los valores en libros de los pasivos financieros en (b) que no han representado movimientos de efectivo; y
- f. El acceso a facilidades de este tipo y la concentración del riesgo de liquidez con entidades con las que se suscriben dichos acuerdos.

Esta modificación es efectiva desde el 1 de enero de 2024; sin embargo, el IASB ha proporcionado un alivio transitorio al no exigir información comparativa en el primer año de aplicación y tampoco exigir la divulgación de saldos iniciales específicos. Asimismo, en el primer año de aplicación las revelaciones requeridas solo se aplican en los estados financieros anuales y no en los intermedios.

Estas modificaciones no han tenido impacto en la Compañía, debido a que no poseen financiamiento con proveedores.

- **Modificaciones a la NIC 21 - Falta de intercambiabilidad**

En agosto de 2023, el IASB emitió una modificación a la NIC 21, para asistir a empresas que requieran convertir a la moneda funcional una transacción u operación de un país con el cual no exista intercambiabilidad de monedas. Se considera que una moneda es intercambiable con otra cuando existe la posibilidad de obtener esta otra moneda, y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de intercambio que crea derechos y obligaciones exigibles. Cuando no exista intercambiabilidad, se permite que se estime el tipo de cambio usando ya sea: (a) un tipo de cambio observable sin ajuste, o (b) alguna otra técnica de estimación.

Esta modificación es efectiva desde el 1 de enero de 2025, y se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que esta modificación pueda tener en sus estados financieros.

#### **4.3 Información del negocio -**

La Gerencia General y el Directorio están encargados de supervisar y fiscalizar el desarrollo de las actividades operativas y administrativas de la Compañía.

Considerando que el Servicio de Agua Potable y Alcantarillado que brinda la Compañía a la población de Lima, Provincia Constitucional del Callao y distrito de San Antonio de la provincia Huarochiri, se efectúa en forma sistémica, donde cada una de las partes se encuentra vinculada entre sí, se ha definido una sola Unidad Generadora de Efectivo.

#### **4.4 Traducción de moneda extranjera (Nota 5) -**

Moneda funcional y moneda de presentación -

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que vende y los servicios que presta y en los costos que se incurren para adquirir estos bienes y brindar estos servicios. Los estados financieros se presentan en soles, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de registro de la Compañía.

Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

#### Transacciones y saldos -

Las operaciones en moneda extranjera se registran en miles de soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año forman parte del rubro de diferencia de cambio, neta en el estado de resultados integrales.

#### **4.5 Instrumentos financieros: clasificación y medición (Nota 7, 8, 9, 10, 11, 13, 14 y 15) -**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

##### **4.5.1. Activos financieros -**

###### i) Clasificación y medición -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) Medidos a valor razonable (sea a través de resultados o de otros resultados integrales), y ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del modelo de negocio que la entidad tiene para administrar sus activos financieros y de si los términos contractuales representan únicamente pagos de principal e intereses, este último de ser aplicable.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene activos financieros en la categoría de medición a costo amortizado y a valor razonable. Esta categoría de activos comprende el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar del estado de situación financiera.

###### Activos a costo amortizado -

Aplicable para activos cuyo modelo de negocio es cobrar los flujos de caja contractuales, siempre que estos flujos de caja solo representen pagos de capital e intereses. Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de este tipo de activo financiero, se reconoce en resultados y se presenta en la partida de "Otros ingresos (gastos)", la diferencia en cambio generada se presenta de forma separada en el estado separado de resultados integrales en el rubro de "Diferencia en cambio, neta". Las pérdidas por deterioro se presentan en una partida separada del estado separado de resultados integrales.

###### ii) Deterioro de los activos financieros -

La Compañía evalúa, con una perspectiva de futuro, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con instrumentos de deuda medidos a costo amortizado. La metodología aplicada para determinar el deterioro depende de si el riesgo de crédito de un activo ha experimentado un aumento significativo.

Para el efectivo y equivalente de efectivo y cuentas por cobrar a partes relacionadas, por su naturaleza, la Compañía considera cualquier pérdida crediticia como inmaterial. En el caso de las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, el cual requiere estimar la pérdida crediticia de la cuenta por la duración total del instrumento y reconocerla desde su registro inicial.

#### **4.5.2. Pasivos financieros -**

##### *Reconocimiento y medición inicial*

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

##### *Medición posterior*

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía únicamente mantiene pasivos clasificados al “costo amortizado”, los cuales se miden utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene dentro de esta categoría a las, obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar y pasivo por arrendamiento.

##### *Baja en cuentas*

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se ha cancelado, o ha vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes respectivos en libros se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales.

#### **4.6 Compensación de activos y pasivos financieros (Nota 8, 9, 10, 11, 13, 14 y 15) -**

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **4.7 Baja de activos y pasivos financieros (Nota 8, 9, 10, 11, 13, 14 y 15) -**

##### *Activos financieros -*

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y, (iii) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

## Pasivos financieros -

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

### **4.8 Deterioro de activos financieros (Nota 9) -**

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales de conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los flujos de efectivo procedentes de la venta u otras mejoras crediticias que sean parte integrante de los términos contractuales.

#### Enfoque general de pérdidas esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para exposiciones crediticias para las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen para eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una pérdida crediticia esperada de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión por pérdida crediticia esperada durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una pérdida crediticia esperada de por vida).

#### Enfoque simplificado de pérdidas esperadas

La Compañía aplica un enfoque simplificado para las cuentas por cobrar comerciales al calcular las pérdidas crediticias esperadas (PCE) a las cuentas que no contienen un componente de financiamiento significativo. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión basada en la pérdida crediticia esperada en cada fecha de presentación. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Para las otras cuentas por cobrar, la Compañía aplica el método general. El modelo general definido en la NIIF 9 se basa en el análisis de la calidad crediticia del deudor. A diferencia de la NIC 39, exige provisionar las PCE antes de que exista evidencia objetiva de deterioro. El modelo general se estructura a través de 3 fases que se basan en el grado de riesgo crediticio y en la circunstancia que se haya producido un incremento significativo del mismo.

### **4.9 Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 8) -**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible y los fondos depositados en el fideicomiso de administración de fondos y fideicomiso de recaudación, debido a que por su dinámica son utilizados en el rango entre uno y tres meses desde la fecha de su recaudación y solo por la parte correspondiente a la cuota diaria, el exceso que se recauda es liberado en las cuentas corrientes de la Compañía.

### **4.10 Cuentas por cobrar comerciales (Nota 9) -**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de mercadería o por servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente, cuando el valor del descuento es relevante, se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la estimación por deterioro.



#### 4.11 Propiedades, planta y equipo (Nota 12) -

La cuenta propiedades, planta y equipo se presenta al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo comprende su precio de compra o su costo de construcción o fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario, el estimado inicial de la obligación de dismantelar el activo y, en el caso de activos que requieren de un tiempo sustancial para estar listos para su uso previsto (activos aptos), los costos de endeudamiento (nota 4.15). El precio de compra o el costo de construcción corresponden al total del importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación que se haya entregado en la adquisición del activo. La Compañía reconoce sus bienes de propiedades, planta y equipo por componentes importantes.

Los costos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de las propiedades, planta y equipo se capitalizan por separado si el criterio de reconocimiento se cumple y se castiga el valor en libros del componente que se reemplaza.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente, caso contrario se contabilizan como gasto. Otros desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a resultados en el período en el que se incurren.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. El reconocimiento de los costos terminará cuando el elemento se encuentre listo para su uso en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Compañía y desde este momento son objeto de depreciación. Cuando los activos están listos para su uso, se transfieren a su categoría definitiva.

Para efectos de la medición de la depreciación de estos activos, la entidad ha componetizado sus unidades de cuenta por componentes, que son sus partes más significativas y con vidas útiles distintas. Asimismo, ha determinado los factores de cálculo de sus vidas útiles requeridos por la NIC 16 a nivel de dichos componentes.

Las subvenciones del gobierno, incluyendo las de carácter no monetario, son reconocidas por su valor razonable y no son reconocidas hasta que no exista una prudente seguridad de que:

- Las condiciones ligadas al subsidio se cumplirán.
- Las subvenciones se recibirán.

De acuerdo con el Decreto Legislativo N°1192 - “Ley Marco de Adquisición y Expropiación de Inmuebles, Transferencia de Inmuebles de Propiedad del Estado, Liberación de Interferencias y dicta otras medidas para la ejecución de obras de infraestructura”, aprobado el 9 de marzo de 2019, y sus modificatorias (Decreto Legislativo N°1559 y Decreto Legislativo N°1330); se facilita la adquisición, expropiación y posesión de bienes inmuebles para obras de infraestructura y así como se permite declarar de necesidad pública la adquisición o expropiación de bienes inmuebles afectados para la ejecución de diversas obras de infraestructura.

Cuando el Estado transfiere activos no monetarios a título gratuito o para operación y mantenimiento de la Compañía, éstos se registran en el rubro “Propiedades, planta y equipo” cuando se tenga control sobre éstas ó una vez que se culmina con el debido proceso de saneamiento e inscripción en los Registros Públicos, primando criterios de control económico. La contrapartida de esta transacción califica como subvenciones gubernamentales y el reconocimiento contable se realiza de acuerdo con lo indicado en el párrafo 4.19.

La depreciación de los activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil. Los trabajos en curso y los terrenos no se deprecian. Tal como sigue:

	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	Entre 4 y 91
Redes (activos no visibles)	50
Maquinaria y equipo	Entre 2 y 30
Unidades de transporte	Entre 3 y 25
Muebles y enseres	Entre 3 y 30
Equipos diversos	Entre 2 y 20

Los activos del proceso productivo se clasifican en i) no visibles, corresponden a redes de agua potable y alcantarillado y ii) visibles, corresponden a terrenos, locales administrativos, pozos, reservorios, cámaras de rebombeo de agua, cámaras de rebombeo de alcantarillado, cámaras de control, casetas de telecomunicaciones, presas, túneles y canales, plantas de tratamiento de agua potable y plantas de tratamiento de aguas residuales, equipos de explotación, válvulas, actuadores, caudalímetros y unidades de transporte.

Las partidas de propiedad, planta y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta.

El valor en libros de los elementos de propiedades, planta y equipo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable de acuerdo con lo descrito en la nota 4.13.

Debido a las características particulares de los elementos de propiedades, planta y equipo, principalmente los activos del proceso de captación, potabilización y distribución de agua potable y tratamiento de agua residuales, mantenidos por la Compañía (difícil de ser reutilizables y vendibles al final de su vida útil), la Gerencia, conjuntamente con su área técnica, determinaron que el valor residual de los mismos no es significativo; por lo que se considera como cero.

Debido a la naturaleza de los activos que se constituyen en la Compañía y dado a que no existen obligaciones contractuales u otras exigidas por las NIIF y, en el marco regulatorio, el concepto de costos de desmantelamiento no es aplicable a la fecha de los presentes estados financieros.

Las causales de la baja en cuentas de estos elementos corresponden a deterioro, obsolescencia técnica, mantenimiento antieconómico, vencimiento del periodo productivo, por daño o pérdida, reemplazo, sustitución, venta y otras debidamente sustentadas.

Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y se ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

En el curso de las actividades ordinarias, no se realizan ventas rutinarias de los elementos de propiedades, planta y equipo, en consecuencia, no se obtuvieron ganancias o pérdidas por disposición de elementos de propiedades, planta y equipo.

#### **4.12 Arrendamientos (Nota 11) -**

La NIIF 16, vigente desde el 1 de enero de 2019, sustituyó a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera.

La contabilidad del arrendador bajo NIIF 16 es similar a la de la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operativo o financiero utilizando los mismos principios que en la NIC 17. Por lo tanto, la NIIF 16 no tiene impacto para los arrendamientos donde la Compañía es el arrendador.

Siguiendo lo establecido en la NIIF 16, las entidades tienen dos opciones de métodos en la fecha de adopción para implementar la nueva Norma:

- (a) el método retrospectivo completo, que consiste en aplicar la NIIF 16 a cada período sobre el que se informa, como si la Norma siempre hubiese estado vigente, siguiendo lo establecido en la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- (b) el método retrospectivo simplificado, que consiste en aplicar la NIIF 16 y registrar el efecto acumulado de su aplicación inicial al 1 de enero de 2019 como un ajuste al saldo de apertura en el patrimonio neto. Es decir, no se restructura la información comparativa.

La Compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el método retrospectivo simplificado. De acuerdo a lo permitido por este método, no se requirió que la Compañía evaluara nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento en la fecha de aplicación inicial. En su lugar, se permite que la Compañía:

- (a) apliquen esta Norma a contratos que estaban anteriormente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17 Arrendamientos y la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento.
- (b) no aplicar esta Norma a contratos que no fueron anteriormente identificados como que contenían un arrendamiento aplicando las NIC 17 y CINIIF 4.

La Compañía también eligió utilizar las exenciones de reconocimiento para los contratos de arrendamiento que, en la fecha de inicio, tienen un plazo de arrendamiento que finaliza dentro de los 12 meses de la fecha de aplicación inicial y no contienen una opción de compra (arrendamientos a corto plazo), y contratos de arrendamiento para los cuales el activo es de bajo valor.

La NIIF 16 proporciona requisitos de transición específicos y soluciones prácticas, que han sido aplicados por SEDAPAL y que son:

- Se utiliza una tasa de descuento a una cartera de arrendamiento con características razonablemente similares. Las tasas de arrendamiento de los 5 contratos de concesión varían de acuerdo con el plazo de la concesión.
- Se evaluó si los arrendamientos son onerosos inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.
- Se aplicó la exención de arrendamientos a corto plazo para aquellos que tienen plazo de término menor a 12 meses desde la fecha de aplicación inicial.
- Se excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial.
- Se usó información pasada ya conocida para determinar el plazo de los arrendamientos donde el contrato contenía opciones para ampliar o terminar el arrendamiento.

#### *Arrendamientos previamente clasificados como arrendamiento financiero*

La Compañía no ha cambiado los valores en libros iniciales de los activos y pasivos reconocidos en la fecha inicial de los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros (es decir, los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento igual a los activos y pasivos reconocidos según la NIC 17). Los requerimientos de la NIIF 16 se aplicaron a estos contratos desde el 1 de enero de 2019.

### *Arrendamientos previamente contabilizados como arrendamiento operativo*

Al 1 de enero de 2019 se ha identificado contratos de arrendamiento de locales, vehículos, y terrenos, que cumplen los requerimientos de la NIIF 16 para el tratamiento de activo por derecho de uso; sin embargo, la Compañía decidió mantenerlos bajo el tratamiento de arrendamiento operativo, acogiéndose a la exención sobre materialidad, tal como lo menciona la NIC 1, en la presentación de sus estados financieros, no alterando la expresión de la imagen fiel de los mismos.

Para determinar el tratamiento contable por parte de la Compañía, se ha considerado los contratos (es decir, el Contrato de Concesión y el contrato de prestación de servicios) en conjunto. Por tanto, se consideró como punto de partida del análisis, la evaluación para identificar un arrendamiento de acuerdo con los criterios de la NIIF 16.

Los fundamentos para analizar los contratos en conjunto según la NIIF 16 párrafo B2, son:

“Al aplicar esta Norma, una entidad combinará dos o más contratos realizados al mismo tiempo, o próximos entre sí, con la misma contraparte (o con partes relacionadas con esa contraparte) y contabilizará los contratos como uno único, si se cumplen uno o más de los siguientes criterios:

- i. Los contratos se negocian como un paquete con un objetivo comercial global que no puede comprenderse sin considerar los contratos conjuntamente.
- ii. El importe de la contraprestación a pagar en un contrato depende del precio o desempeño del otro contrato; o
- iii. Los derechos a usar los activos subyacentes transmitidos en los contratos (o algunos derechos a usar los activos subyacentes transmitidos en cada uno de los contratos) forman un componente del arrendamiento único como se describe en el párrafo B32.”

Los fundamentos para considerar un arrendamiento implícito entre el Ministerio de Vivienda y Construcción (MVCS) y la Compañía en los contratos de concesión La Chira, Huascacocha, Taboada, Chillón y Provisur, son los siguientes:

- i. Etapa de construcción está concluida para la totalidad o la mayor parte de la infraestructura, lo que le generó a los concesionarios un derecho de cobro frente al MVCS.
- ii. El pago de la obligación asumida por el MVCS forma parte de los pagos de arrendamiento que debe considerarse para la estimación del derecho de uso.
- iii. Si la Compañía efectuó pagos al concesionario previos a que la infraestructura se encontrara operativa, corresponde contabilizarlos como parte del derecho de uso (sin efectuar ningún cálculo de valor presente).
- iv. No necesariamente el concedente es quien cancela la contraprestación (por ejemplo, en concesiones de carreteras con riesgo de demanda para el concesionario).

Considerando que el MVCS debe aplicar NIC-SP 13 para clasificar el arrendamiento como financiero u operativo (criterios de clasificación similares a lo establecido en la NIIF 16), la Compañía reconoce un arrendamiento implícito con el MVCS por las siguientes razones:

- i. Los activos de todas las concesiones (instalaciones, pozos, plantas, etc.) fueron construidos siguiendo requerimientos mínimos requeridos por la Compañía.
- ii. Los servicios brindados por los concesionarios a la Compañía (entrega / tratamiento de agua) serán destinados exclusivamente a favor de la Compañía.
- iii. La Compañía especifica el volumen máximo de agua que podrán entregarle los concesionarios como parte de los servicios prestados.
- iv. La duración de los contratos de prestación suscritos entre los concesionarios y la Compañía están alineados al periodo de vigencia de la concesión acordada entre el MVCS y los concesionarios.

#### **4.13 Deterioro de activos no financieros (Nota 12- c)) -**

La Compañía realiza una evaluación de deterioro en conformidad con los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 36 “Deterioro del Valor de los Activos”, por ello, la Compañía evalúa anualmente el valor neto en libros de los activos de propiedad, planta y equipo, intangibles y activo por derecho de uso, para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si lo hubiera). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía estima el importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenece el activo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (UGEs). Siempre y cuando se identifique un criterio consistente y razonable de distribución, los activos comunes son también distribuidos a las UGEs individuales o, en su defecto, al grupo más pequeño de UGEs para el cual se identifique una base consistente y razonable. La Compañía ha evaluado y concluido que cuenta con una sola Unidad Generadora de Efectivo (en adelante UGE) compuesta por el activo por derecho de uso, propiedades planta y equipo y activos intangibles, en operación.

El importe recuperable representa el mayor valor entre su valor en uso y su valor de mercado menos los costos directos de venta. El valor en uso corresponde al valor presente del estimado de los flujos de efectivo descontados a su valor actual, utilizando una tasa de descuento que refleje las condiciones actuales de mercado y los riesgos específicos de cada activo o la UGE.

Para estimar el valor en uso, la Gerencia utiliza la metodología de flujos de efectivo descontados, siendo los principales supuestos significativos utilizados el margen operativo proyectado, la tasa de descuento, el horizonte de la proyección, el capital de trabajo y el gasto de capital

En la evaluación del importe recuperable, no le fue posible a la Compañía determinar el valor razonable (enfoque de ingresos) mediante un método de flujo de efectivo, debido a no poder estimar ingresos que percibiría un partícipe de mercado y que sea consistente con la tasa de descuento; asimismo, con el enfoque de mercado por medio de tasaciones realizadas por peritos expertos, existe la dificultad de que el costo de realización de efectuar este tipo de evaluaciones técnicas, considerando el nivel demandado de esfuerzo y recurso, es muy elevado, teniendo en cuenta además el poco nivel de comparables existentes en el mercado. En consecuencia, y por las características particulares de los activos sujetos a evaluación, la Compañía se encuentra actualmente ante la imposibilidad de efectuar una medición fiable del valor razonable, en este caso, se debe tomar finalmente como importe recuperable a la estimación que se deriva del valor en uso en cumplimiento del párrafo 20 de la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”.

Las pérdidas por deterioro, calculadas con referencia al valor en uso de los activos, que se hayan reconocido en años anteriores, se extornan si se produce un cambio en los estimados utilizados en la última oportunidad en que se reconoció la pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro de activos se reconocen en el estado de resultados integrales en las categorías de gastos a las que corresponde la función del activo deteriorado. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía ha efectuado la prueba de deterioro de sus activos a largo plazo cuyos resultados se encuentran revelados en la Nota 12-c).

#### **4.14 Obligaciones financieras (Nota 13) -**

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriores a su costo amortizado; cualquier diferencia entre fondos recibidos (netos de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **4.15 Costos por préstamos (Nota 12) -**

Los costos por préstamos generales y específicos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, los cuales son activos que necesariamente toman un período sustancial para alcanzar su condición de uso, son agregados al costo de dichos activos hasta que en dicho período los activos estén sustancialmente listos para su uso.

El ingreso obtenido en la inversión temporal de préstamos específicos que aún no se han invertido en activos aptos se deduce de los costos de endeudamiento elegibles para su capitalización. Todos los demás costos por préstamos son reconocidos en resultados en el período en el cual han sido incurridos.

#### **4.16 Cuentas por pagar comerciales (Nota 14) -**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes ya que el pago se realiza a corto plazo.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en los casos en los que el costo del dinero en el tiempo sea relevante hasta su vencimiento, se miden a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, de lo contrario se reflejan a su valor nominal.

#### **4.17 Beneficios a los empleados (Nota 16) -**

Los beneficios se reconocen en resultados cuando el trabajador ha prestado los servicios a la Compañía, y, por tanto, tiene el derecho a recibir dichos beneficios. Las obligaciones por pagar se presentan como provisión por beneficios a los empleados.

##### **Participación en las utilidades y gratificaciones -**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación legal de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 5% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del gasto por impuesto a las ganancias vigente.

La Compañía reconoce, sobre la base del devengado, el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo calculado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en el Perú. El gasto anual por gratificaciones corresponde a dos remuneraciones que se pagan en julio y diciembre, y se reconoce con cargo al costo de ventas o gastos de administración, según la función de los trabajadores beneficiados.

##### **Compensación por tiempo de servicios -**

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

## Pensiones -

En atención a la Ley N°20530, La Compañía asumió los pagos mensuales de pensiones de un grupo de extrabajadores.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera corresponde al valor presente de la obligación de beneficio definido a la fecha del estado de situación financiera, siendo la variación de dicho cálculo registrada en el resultado integral del ejercicio. La obligación por este beneficio definido es calculada anualmente por actuarios de la Oficina de Normalización Previsional (ONP) de acuerdo con la Guía Técnica para el cálculo de las Reservas Actuariales de la ONP.

La Compañía no mantiene planes de jubilación ni otros beneficios a largo plazo para sus actuales trabajadores.

### 4.18 Provisiones (Nota 17) -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasados que es probable que requiera la entrega de un flujo de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se pueda estimar confiablemente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de la misma. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Cuando resulte importante el efecto financiero producido por el descuento, el importe de la provisión debe ser el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar la obligación.

En el caso de que se espere que una parte o la totalidad del desembolso necesario para cancelar la provisión sean reembolsadas por un tercero, la porción a cobrar es reconocida como un activo cuando es prácticamente seguro su recuperación, y el importe de dicha porción puede ser determinado en forma fiable.

### 4.19 Subvenciones gubernamentales (Nota 18) -

Las subvenciones gubernamentales están relacionadas con activos, sean monetarias o no monetarias a valor razonable, se presentan como un pasivo no corriente en el estado financiero y se reconocen en los resultados a lo largo de la vida útil del activo relacionado. Utilizando el método de la renta, las subvenciones se contabilizan en los periodos en que la entidad incurre en los gastos relacionados que la subvención busca compensar, incluyendo aquellas que cubren gastos específicos, las cuales se registran en el mismo periodo que los gastos correspondientes.

Además, el reconocimiento del Impuesto General a las Ventas (IGV) se aplica directamente contra el IGV a las Ventas por Pagar, mientras que las subvenciones vinculadas a la construcción de infraestructura en terrenos se reconocen como ingreso y se distribuyen de manera sistemática a lo largo de la vida útil de dicha infraestructura.

Cuando la subvención se relaciona con un terreno, condicionado a la construcción de la infraestructura de agua potable y desagüe, se registra como ingreso diferido y se reconoce en el resultado del periodo sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil de dicha infraestructura.

#### 4.20 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes -

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera, clasificados en corrientes y no corrientes. Un activo es clasificado como corriente cuando la entidad:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo, a menos que se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo, por un período mínimo de doce meses siguientes al período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes del período sobre el que se informa; o

No se tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos, los doce meses siguientes al período sobre el que se informa a la fecha de cierre.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se clasifican como activos y pasivos no corrientes en todos los casos.

#### 4.21 Capital emitido (Nota 20) -

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

#### 4.22 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Nota 21) -

La Compañía ha realizado la evaluación de requerimientos de la NIIF 15 que establece un modelo de cinco pasos para registrar los ingresos que surgen de contratos con sus clientes y requiere que se reconozca el ingreso por un monto que refleje el pago que una entidad tiene derecho a recibir a cambio de transferir los bienes a un cliente.

##### (i) Existencia de un contrato -

Los contratos cumplen con las características establecidas en la norma para ser definidos como contratos.

##### (ii) Obligaciones de desempeño y momento del reconocimiento de ingresos -

Se identificaron como obligaciones de desempeño: Servicio de conexiones domiciliarias y suministros, servicio de agua potable y alcantarillado, y servicio de supervisión y monitoreo de aguas subterráneas.



(iii) Determinación del precio de la transacción -

Los ingresos de la Compañía se derivan de contratos a precio fijo por metro cúbico establecida por SUNASS, por lo tanto, el importe de ingresos que se obtendrá de cada contrato se determina por referencia a ese precio.

(iv) Asignación de precios entre las obligaciones de desempeño -

Se ha determinado que la asignación del precio se realiza a cada obligación de desempeño identificada, y dependiendo del tipo de servicio que se realiza, cada prestación tiene una tarifa individual establecida por SUNASS. Por lo tanto, la asignación de precios entre las obligaciones de desempeño no afecta el ingreso registrado.

(v) Reconocimiento de los ingresos -

Las obligaciones de desempeño se satisfacen: Al término de la conexión (servicios de conexiones y suministros), en base al consumo que se realice de acuerdo a las lecturas de los medidores (servicio de agua potable, alcantarillado y servicio y monitoreo de agua subterráneas).

La Compañía actúa como principal en todas las obligaciones de desempeño detalladas por cuanto fija precios, asume el riesgo, retiene el riesgo de inventario del uso de sus recursos en calidad de empresa monopólica.

No se incurrió en costos para la obtención del contrato.

La Compañía identificó que existen ciertos clientes a los que se presta el servicio, que su probabilidad de recupero es bajo dado que (i) existe Imposibilidad operativa permanente (IOP), y (ii) se concentran en zonas peligrosas (ZP). Debido a su baja probabilidad de recupero, la Compañía optó considerar esta cartera bajo la NIIF 15, es decir, reconocer dichos servicios facturados como un pasivo (ingreso diferido) hasta que haya recibido la contraprestación por parte del usuario (cobro asociado, momento que se perfecciona su reconocimiento bajo los alcances de la NIIF 15), en cuyo momento dicho pasivo (ingreso diferido) es reconocido como ingreso en el Estado de Resultados Integrales.

Por el concepto de distribución y mantenimiento de agua potable y alcantarillado se reconocen los ingresos en base al valor estimado del probable consumo de los clientes, desde su última lectura-medición hasta el último día del mes, el cual se realizará recién al siguiente mes en su ciclo de facturación correspondiente.

**4.23 Reconocimiento de ganancia por diferencia en cambio, ingresos por intereses y otros ingresos (Nota 5.1(a), 23 y 25) -**

Los intereses son reconocidos cuando es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad. Los mismos son acumulados sobre una base periódica tomando como referencia el saldo pendiente de capital y la tasa efectiva de interés aplicable.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio, la cual se presenta neto del gasto en el estado de resultados integrales como "Diferencia en cambio, neta".

Los otros ingresos se reconocen cuando se devengan.

#### **4.24 Reconocimiento de costos de prestación de servicios, pérdida por diferencia en cambio, gastos por intereses y otros gastos (Nota 5.1(a), 24 y 26) -**

Los costos de prestación de servicios son reconocidos contra la ganancia o pérdida del período en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. Los gastos por intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido, de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero. Los otros gastos se reconocen conforme se devengan. Los gastos se reconocen cuando ha surgido una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionado con una disminución en los activos o u incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, independientemente del momento en que se paguen, sobre la base del devengo.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía son reconocidas como un gasto financiero cuando fluctúa el tipo de cambio, la cual se presenta neto del ingreso en el estado de resultados integrales como "Diferencia en cambio, neta".

#### **4.25 Impuesto a las ganancias (Nota 19 y 28) -**

El impuesto a las ganancias tributario es considerado como el importe por pagar a la Autoridad Tributaria. Es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios.

Diferido -

El impuesto a las ganancias diferido se calcula bajo el método del pasivo, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a las ganancias.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se puedan compensar las diferencias temporales deducibles.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto por las diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias, en que la oportunidad de las reversiones de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en un futuro previsible.

El valor en libros de los activos diferidos es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido a ser utilizado. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera y son reconocidos en la medida que sea probable que la utilidad imponible futura permita recuperar el activo diferido. Los activos y pasivos diferidos se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan.

Los activos y pasivos diferidos son medidos con las tasas legales que se esperan aplicar en el año en el que el activo es realizado o el pasivo es liquidado, sobre la base de las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas en la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe un derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y autoridad tributaria.

#### **4.26 Distribución de dividendos (Nota 20) -**

La distribución de dividendos se reconoce como pasivo en el estado de situación financiera en el período en el que los dividendos son aprobados por los representantes del accionista. Con fecha 1 de diciembre de 2023, se aprobó la política de dividendos referente al período 2022, mediante Junta General de Accionistas. La Compañía trasladará como dividendos el 100% de sus utilidades distribuibles, salvo disposiciones contrarias en normas legales o Acuerdos de Directorio de FONAFE, debidamente reportados en Junta General de Accionistas.

El 21 de diciembre de 2023, se publicó el Decreto Legislativo 1620 “Ley Marco de la Gestión y Prestación de los Servicios de Saneamiento” que fomenta en la octava disposición complementaria final la reinversión de la totalidad de dividendos para la ejecución de inversiones para el cierre de brechas, el cual es aplicable para la Compañía.

#### **4.27 Eventos posteriores (Nota 33) -**

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### **4.28 Pasivos y activos contingentes (Nota 30) -**

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Los pasivos contingentes se registran en los estados financieros cuando su grado de contingencia es probable y se revelan en notas a los estados financieros solo cuando existe una obligación posible.

#### **4.29 Utilidad básica y diluida por acción (Nota 27) -**

La utilidad básica por acción resulta de dividir el resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes.

La utilidad diluida por acción resulta de dividir el resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes.

#### **4.30 Inversiones financieras (Nota 8) -**

Corresponde a las inversiones a corto plazo que realiza COFIDE con los fondos recaudados a través de los Centros Autorizados de Cobranza de SEDAPAL, que son transferidos a la cuenta del Fideicomiso de Administración. Estas inversiones se efectúan con el objetivo de generar rentabilidad desde el momento de su recaudación hasta el momento de su pago. Al 31 de diciembre de 2023 se han realizado 18 operaciones de inversión (Depósitos a plazo), por un importe de S/87,871 miles, obteniendo tasas que fluctuaron entre 7.15% a inicios de año y 8.55%, generando un ingreso financiero de S/163 mil (Al 31 de diciembre de 2022 se han realizado 30 operaciones de inversión (Depósitos a plazo), obteniendo tasas que fluctuaron entre 3.30% a inicios de año y 8.15% en el mes de noviembre, generando un ingreso financiero de S/211 mil). Los fondos son reinvertidos hasta el momento en que se utilizan para el pago del servicio de deuda y gastos de gestión propias del fideicomiso.

Asimismo, por parte del Fideicomiso de Recaudación, durante el 2023, el Citibank por instrucción de la Compañía ha efectuado operaciones de inversión por un total de S/281,350 miles en depósitos a plazo en los bancos: Scotiabank a una tasa anual de 8.86% a un plazo de 311 días, Scotiabank a una tasa anual de 8.56% a un plazo de 66 días, Scotiabank a una tasa anual de 8.15% a un plazo de 74 días, BCP a una tasa anual de 8.46% a un plazo de 65 días y Banbif una tasa anual de 7.55 % a un plazo de 51 días por lo cual al cierre del ejercicio 2023 se ha registrado un total de intereses ganados por S/19,724 miles provenientes de las inversiones mencionadas. (Durante el 2022, el Citibank por instrucción de la Compañía ha efectuado operaciones de inversión por un total de S/307,900 mil en depósitos a plazo en los bancos: BBVA Continental a una tasa anual de 5.06% a un plazo de 270 días, BCP a una tasa anual de 7% a un plazo de 34 días, Interbank a una tasa anual de 7.91% a un plazo de 55 días, por lo cual al cierre del ejercicio 2022 se ha registrado un total de intereses ganados por S/9,406 mil provenientes de las inversiones mencionadas). Estas inversiones obedecen a las garantías contingentes de los contratos de Concesión que la Compañía administra, Los fondos de estas garantías solo pueden ser utilizados en caso el saldo de las cuentas operativas de pago para RPI sean insuficientes. (Nota 25)

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía liquidó todas las inversiones financieras.

#### **4.31 Transferencias financieras a la Contraloría General de la República (CGR) -**

Conforme a la Ley N°31358 se dispone el destino para el financiamiento del control concurrente hasta el 2% del valor total de la inversión por ejecutar a la CGR desde la fase de formulación y evaluación, incorporando dentro de su estructura de costos, como costos indirectos u otros costos.

Desde la perspectiva de FONAFE, se ha emitido algunos lineamientos para su tratamiento financiero el mismo que consiste en devengar el gasto en el momento en que se realiza el desembolso del dinero.

#### **4.32 Reestructuración de estados financieros -**

La Compañía ha revisado sus estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y al 1 de enero del 2022, determinando ciertos errores por lo que se ha procedido a reestructurar los estados financieros a dichas fechas, según se revela en la Nota 32.

## **5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **5.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado que comprende a los riesgos de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y de los flujos de efectivo, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa y acuerda políticas para administrar cada uno de estos riesgos. Asimismo, se incluye el análisis de sensibilidad que intenta revelar la sensibilidad en los instrumentos financieros de la Compañía frente a los cambios en las variables del mercado y mostrar el impacto en el estado de resultados, o en el patrimonio, de ser el caso. Los instrumentos financieros que están expuestos a los riesgos de mercado incluyen a los préstamos, cuentas por cobrar y los pasivos financieros.

Estos riesgos son administrados a través de lineamientos y políticas aprobadas por el Directorio. La Gerencia de Finanzas identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con el Comité de Activos y Pasivos. El Directorio aprueba los principios para la administración general de riesgos, así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés y el riesgo de crédito.

## (a) Riesgos de mercado -

## (i) Riesgos de cambio -

Las actividades de la Compañía y su endeudamiento en moneda extranjera que proviene de préstamos concertados por el Ministerio de Economía y Finanzas (en adelante MEF), la exponen al riesgo de cambio resultante de la exposición del dólar estadounidense y yen japonés.

En base a lo mencionado, el MEF es quien mantiene registrado los adeudos con los Organismos Multilaterales como obligado principal, siendo la Compañía el deudor frente al MEF por los flujos dinerarios que el MEF establezca conforme a los cronogramas de pagos que oportunamente le comunique.

Asimismo, el MEF es quien mantiene registrado los instrumentos financieros derivados concertados o que eventualmente decida contratar; en función a lo dispuesto en la Ley General del Sistema Nacional del Endeudamiento, por lo que no es necesario el registro de dichos instrumentos financieros derivados en los estados financieros de la Compañía.

A fin de contrarrestar los efectos de la variación del dólar estadounidense, la Gerencia de Finanzas en coordinación con la Alta Dirección y el Comité de Activos y Pasivos priorizó la gestión ante el MEF de operaciones de endeudamiento en soles a través de emisión de bonos soberanos, por lo que a partir del periodo 2022, la estructura de la deuda ha variado significativamente, incrementándose el indicador de la deuda en soles 53% al 31 de diciembre de 2023 (47% al 31 de diciembre de 2022).

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	<b>US\$000</b>	<b>¥000</b>	<b>US\$000</b>	<b>¥000</b>
<b>Activos:</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	36	-	221	-
	<u>36</u>	<u>-</u>	<u>221</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos:</b>				
Cuentas por pagar comerciales	(1,437)	-	(305)	-
Obligaciones financieras	(266,252)	(6,871,843)	(227,597)	(7,351,075)
	<u>(267,689)</u>	<u>(6,871,843)</u>	<u>(227,902)</u>	<u>(7,351,075)</u>
Pasivo neto	<u>(267,653)</u>	<u>(6,871,843)</u>	<u>(227,681)</u>	<u>(7,351,075)</u>

Los saldos en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2023, los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/3.713 por US\$1 y S/0.032 por ¥1, respectivamente (S/3.82 por US\$1 y S/0.031 por ¥1 al 31 de diciembre de 2022).

La diferencia de cambio por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023 y diciembre de 2022 está conformada como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Ganancia por diferencia de cambio	215,060	457,941
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(194,303)</u>	<u>(364,959)</u>
Resultado por diferencia de cambio, neta	<u>20,757</u>	<u>92,982</u>

La Compañía no mantiene contratos de cobertura por su exposición al riesgo de tipo de cambio, debido a que, en opinión de la Gerencia, no mantiene una posición significativa de instrumentos financieros en moneda extranjera.

La Compañía considera razonable un 5% de tasa de sensibilidad en la evaluación de riesgo de tipo de cambio del dólar estadounidense, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas del Banco Central de Reserva del Perú y para el yen un 5% (estimaciones del US\$/YEN) al 31 de diciembre de 2023, sobre los saldos de pasivos en la moneda extranjera correspondiente.

Si al 31 de diciembre de 2023, el sol se hubiera revaluado/devaluado en 5% en relación al yen, con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad neta del ejercicio se habría incrementado o disminuido en S/10,995 miles (S/11,394 miles a diciembre de 2022), principalmente como resultado de ganancias/pérdidas de cambio del yen en las obligaciones financieras.

Si al 31 de diciembre de 2023, el sol se hubiera revaluado/devaluado en 5% en relación con el dólar estadounidense; con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad neta del ejercicio por el año se habría incrementado/disminuido en S/49 690 miles (S/43 487 miles a diciembre de 2022), principalmente como resultado de la posición neta pasiva en dicha moneda.

#### (ii) Riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo -

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La Compañía revisa periódicamente la evolución de las tasas de interés y el posible impacto en los préstamos y por ende en los resultados. Por lo que considera que no se tiene una exposición significativa en este riesgo.

Las tasas de intereses variables se presentan a valor de mercado debido a que están calculados en base a la tasa SOFR más un Spread, la tasa SOFR (tasa que refleja el costo a un día de los préstamos garantizados con operaciones de recompra de valores del Tesoro Americano y se basa en transacciones reales).

Al 31 de diciembre de 2023, los préstamos a tasa variable concertados por el MEF (transferidos a través de los convenios de traspaso de recursos) exponen a la Compañía al riesgo de mercado por tasa de interés. El endeudamiento a tasa fija representa a diciembre 2023 el 69% y tasa variable 31% (al 31 de diciembre 2022 el del total de endeudamiento fue 68% y 32%, respectivamente).

El MEF, mantiene registrado los adeudos con los organismos multilaterales como obligado principal, y los instrumentos financieros derivados que eventualmente decida contratar; siendo la Compañía el deudor frente al MEF, esto se basa en el acuerdo a los Convenios de Traspaso de Recursos de los flujos dinerarios que el MEF ha establecido acorde a cronogramas de pagos que oportunamente comunicados. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

#### (b) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en instituciones financieras, así como de la posibilidad de pérdida financiera derivada del incumplimiento de pago de los clientes.

Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo y sus equivalentes, la Compañía ha adoptado la política de efectuar sus operaciones con entidades de reconocida solvencia en el mercado nacional. El riesgo de crédito sobre los fondos líquidos es limitado debido a que las contrapartes son entidades financieras con altas calificaciones de crédito asignadas por agencias calificadoras de crédito, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de B+.

En cuanto al riesgo de crédito por incumplimiento de pago de los clientes, el riesgo es mínimo debido a que la Compañía cuenta con un gran número de clientes lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular no es significativo. Asimismo, la Gerencia Comercial controla y evalúa la cartera morosa, a fin de realizar acciones correctivas. Una de las principales acciones y medidas para mantener bajos niveles de incobrabilidad es el corte del servicio al incumplimiento de dos meses de pago.

(c) Riesgo de liquidez -

La Gerencia de Finanzas supervisa las proyecciones de flujos de efectivo realizados sobre los requisitos de liquidez de la Compañía, para asegurar suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales. Asimismo, busca mantener un nivel óptimo de efectivo que permita cumplir con sus obligaciones.

Los excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son mantenidos en cuentas corrientes remuneradas a tasas preferenciales, en instituciones bancarias con clasificación de riesgo B+ o superior y cuyos depósitos a corto plazo tengan una clasificación de riesgo B+.

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros se encuentran a valor nominal, sin incluir su costo amortizado. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<b>Menos de 1 año S/000</b>	<b>Entre 1 y 2 años S/000</b>	<b>Entre 2 y 5 años S/000</b>	<b>Más de 5 años S/000</b>	<b>Total S/000</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>					
Obligaciones financieras (Nota 13)					
- Principal	428,914	367,728	789,334	1,001,760	2,587,736
- Intereses	140,908	118,884	273,250	201,507	734,549
Cuentas por pagar comerciales (Nota 14)	229,220	-	-	-	229,220
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 20)					
- Principal	81,143	81,143	321,217	619,600	1,103,103
- Intereses	54,006	52,652	144,895	1,481,187	1,732,740
	141,670				141,670
Otras cuentas por pagar (*) (Nota 15)	132,777	-	-	-	132,777
Pasivo por derecho de uso (Nota 11)					
- Principal	162,465	173,446	445,968	910,638	1,692,517
- Intereses	113,351	102,369	240,100	210,661	666,481
	<u>1,484,454</u>	<u>896,222</u>	<u>2,214,764</u>	<u>4,425,353</u>	<u>9,020,793</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>					
Obligaciones financieras (Nota 13)					
- Principal	343,462	521,234	781,851	709,783	2,356,330
- Intereses	110,090	133,261	140,147	73,300	456,798
Cuentas por pagar comerciales (Nota 14)	387,745	-	-	-	387,745
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 20)					
- Principal	81,074	81,143	295,287	671,380	1,128,884
- Intereses	55,293	54,006	152,122	1,526,612	1,788,033
Otras cuentas por pagar (*) (Nota 15)	161,602	-	-	-	161,602
Pasivo por derecho de uso (Nota 11)					
- Principal	152,196	335,911	725,514	631,091	1,844,712
- Intereses	123,620	215,721	352,120	98,640	790,101
	<u>1,415,082</u>	<u>1,341,276</u>	<u>2,447,041</u>	<u>3,710,806</u>	<u>8,914,205</u>

(\*) No incluye tributos, anticipos ni provisiones.



## 5.2 Administración del riesgo de capital -

El objetivo de SEDAPAL, en relación con la gestión del capital, es garantizar la operatividad de SEDAPAL ante la ocurrencia de eventos internos y externos que produzcan alguna interrupción o inestabilidad en sus operaciones; así como resguardar la capacidad de la misma. SEDAPAL maneja la estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no ponga en riesgo la capacidad de pagar sus obligaciones.

En ese sentido, SEDAPAL monitorea su estructura de capital sobre la base del ratio de apalancamiento, esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento menos el efectivo y equivalente de efectivo.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2023 y diciembre de 2022, fue como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Obligaciones financieras	2,609,844	2,379,234
Cuentas por pagar comerciales	229,220	387,745
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,103,103	1,128,884
Pasivo por arrendamiento	1,692,517	1,844,712
Otros pasivos (*)	840,967	620,951
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(597,651)	(652,794)
Deuda neta (A)	5,878,000	5,708,732
Total patrimonio (B)	4,774,659	4,288,137
Ratio de apalancamiento (A/ B)	1.23	1.33

(\*) La Compañía incluye los pasivos del estado de situación financiera, con excepción de ingresos diferidos, subvenciones gubernamentales, impuesto a las ganancias por pagar y pasivo por impuesto a las ganancias diferido.

La estructura de capital de SEDAPAL está constituida por el endeudamiento neto (préstamo menos efectivo y equivalentes al efectivo), y el patrimonio e índice de endeudamiento netos.

## 5.3 Estimación de valor razonable -

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo corresponde a su valor razonable, SEDAPAL considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y por pagar corrientes se aproxima a sus valores razonables considerando su vencimiento en el corto plazo.

Con respecto a sus pasivos financieros, SEDAPAL mantiene obligaciones financieras a largo plazo a tasa fija y variable con el MEF, siendo este quien mantiene registrado los adeudos con los organismos multilaterales.

SEDAPAL ha determinado el valor razonable de los pasivos financieros tomando las tasas a valor de mercado de los préstamos concertados por el MEF con los organismos multilaterales.

	<b>Valor en libros</b>		<b>Valor razonable</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Obligaciones financieras	2,609,844	2,379,234	2,591,287	2,342,136
Pasivo por arrendamiento	1,692,517	1,844,712	1,635,476	1,731,565

Al 31 de diciembre de 2023, los valores razonables se basan en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés promedio de Banca, Seguros y AFP de 7.95% en soles, 3.88% en dólares estadounidenses y 1.50% en yenes (Al 31 de diciembre de 2022, las tasas de interés promedio de Banca, Seguros y AFP de 3.92% en soles, 6.79% en dólares estadounidenses y 1.5% en yenes).

## **6 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS**

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **6.1 Estimados y criterios contables críticos -**

SEDAPAL efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos durante el próximo año.

#### **(a) Evaluación del deterioro de propiedades, planta y equipo (Nota 12-c) -**

La Compañía evalúa si se requiere una provisión por deterioro conforme a la política contable descrita en la Nota 4.13. Esta determinación requiere el juicio de la Compañía al analizar la evidencia de deterioro, así como al determinar el valor recuperable. Para este último, se requiere juicio al preparar los flujos de efectivo futuros esperados, incluidos los pronósticos de la operación futura de la Compañía, los pronósticos de los factores económicos que pueden afectar los ingresos y los costos, así como al determinar la tasa de descuento que se aplicará a esos flujos de efectivo que se sustentan en presupuestos aprobados por la Gerencia que cubren un horizonte de tiempo de 40 años. La tasa de interés usada para el descuento de los flujos de efectivo fue de 5.80% y 5.16% para el año 2023 y 2022, respectivamente.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (UGEs). Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

#### **(b) Vida útil de propiedades, planta y equipo (Nota 4.11) -**

SEDAPAL revisa la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo a nivel de sus componentes al final de cada período anual, para determinar la depreciación de esos activos, dichas vidas útiles son definidas de acuerdo con estudios técnicos preparados por especialistas externos independientes. El grado de incertidumbre relacionado con las estimaciones de las vidas útiles está relacionado por la mejora de materiales en el proceso constructivo de las tuberías y desastres naturales.

#### **(c) Impuesto a las ganancias diferido (Nota 19) -**

Los impuestos diferidos son determinados en base al método del balance. La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos corrientes requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. SEDAPAL busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro. SEDAPAL reconoce pasivos por las observaciones en auditorías tributarias cuando corresponde el pago de impuestos adicionales, las diferencias impactan al gasto por impuesto a las ganancias corriente y diferido activo y pasivo en el período en el que se determina este hecho.

El impuesto a las ganancias diferido activo es revisado a cada fecha de reporte a fin de determinar la recuperabilidad de estos importes. Los impuestos a las ganancias diferidos activo y pasivos no son descontados.

El cálculo del gasto por impuesto a las ganancias corrientes que determina SEDAPAL resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido, SEDAPAL no considera necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule variaciones en el cálculo, siendo que, en el caso se presente alguna diferencia, ésta no sería material en relación con los resultados de los estados financieros.

(d) Provisiones y contingencias (Nota 17 y 30) -

*Provisión*

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de estado de situación financiera.

El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Cuando el efecto del tiempo es significativo, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.

*Contingencia*

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. en caso contrario, solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(e) Incertidumbres frente al tratamiento del impuesto a las ganancias (Nota 28) -

La determinación del impuesto a las ganancias requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable y dadas las posiciones divergentes de la autoridad fiscal (Poder Judicial, Tribunal Fiscal y SUNAT) en algunos tratamientos tributarios que viene aplicando la entidad, se generan eventos inciertos que podrían generar pérdidas o ganancias fiscales a determinar. Para ello, SEDAPAL ha desarrollado asesoría profesional externa en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios.

Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la autoridad fiscal que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro. Dadas estas incertidumbres, SEDAPAL identifica esos tratamientos inciertos y realiza estimaciones de probabilidad en cuanto a su valor esperado para reconocer activos o pasivos diferidos cuando correspondan ganancias o pérdidas fiscales.

A fin de medir la incertidumbre se revisa y documenta periódicamente los tratamientos impositivos inciertos para su estimación financiera conforme a los requerimientos normativos contables de la CINIIF 23: La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias para Servicios de Agua Potable y Alcantarillado de Lima - SEDAPAL S.A.

## 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Activos según estado de situación financiera:		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 8)	597,651	652,794
Fondos restringidos (Nota 8)	261,026	253,410
Cuentas por cobrar comerciales (*) (Nota 9)	196,066	191,137
Otras cuentas por cobrar (**) (Nota 10)	101,284	79,589
	<u>1,156,027</u>	<u>1,176,930</u>

(\*) No incluye estimación por reconocimiento de agua entregada y no facturada.

(\*\*) No incluye anticipos.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Pasivos según estado de situación financiera:		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 20)	1,103,103	1,128,884
Dividendos por pagar (Nota 20)	128,222	-
Obligaciones financieras (Nota 13)	2,609,844	2,379,234
Cuentas por pagar comerciales (Nota 14)	229,220	387,745
Otras cuentas por pagar (***) (Nota 15)	132,777	161,602
Pasivo por derecho de uso (Nota 11)	1,692,517	1,844,712
	<u>5,895,683</u>	<u>5,902,177</u>

(\*\*\*) No incluye impuestos.

La clasificación del riesgo crediticio del saldo de cuentas corrientes en entidades bancarias es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo (*)</b>		
Banco Citibank del Perú (A+)	10,039	4,105
BBVA Continental (A+)	2,902	3,407
Banco Interbank (A+)	2,483	24,988
Banco de la Nación (A)	905	516
Banco de Crédito del Perú (A+)	520	788
Scotiabank Perú (A+)	302	158
Banco Interamericano de Finanzas (A)	174	2,422
Banco de Comercio (B+)	141	38
	<u>17,466</u>	<u>36,422</u>

(\*) Este monto no incluye el saldo de efectivo en caja, remesas en tránsito, fondos fideicomisos, fondos restringidos y proyectos específicos.

## 8 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO Y FONDOS RESTRINGIDOS

A continuación, se presenta la clasificación de los instrumentos financieros por categoría:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Cuentas corrientes (a)	17,466	36,422
Remesas en tránsito	3,336	2,442
Desembolso en tránsito del CAF 11724 (b)	28,614	-
Sub- total libre disponibilidad:	<u>49,416</u>	<u>38,864</u>
Proyectos específicos (c)	517,607	582,207
Fideicomisos de administración y recaudación (d)	30,628	31,723
Sub- total fondos específicos	<u>548,235</u>	<u>613,930</u>
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u>597,651</u>	<u>652,794</u>
Fondos restringidos (e)	<u>261,026</u>	<u>253,410</u>

- (a) Corresponden a saldos en bancos locales, en soles y dólares estadounidenses, no generan intereses y son de libre disponibilidad.
- (b) Corresponde al desembolso del préstamo del CAF 11724 a favor de SEDAPAL, mediante el Sistema Integrado del MEF (SIAF), el cual al 31 de diciembre 2023 no ingreso en las cuentas corrientes de bancos, por lo que se clasificó como “en tránsito”.
- (c) Corresponden a los saldos depositados en bancos locales en soles y dólares estadounidenses, transferidos por el MEF vía convenio de transferencia con las entidades prestatarias externas: Japan International Corporación Agency, Bank Inter American Reconstruction for Development, Banco Interamericano de Desarrollo y Kreditanstalt Fur Wiederaufbau, cuyos fondos son utilizados para los proyectos de inversión de rehabilitaciones de redes secundarias de agua potable y alcantarillado de Lima y al Programa Nacional de Saneamiento Urbano (PNSU) y generan intereses a tasas de mercado.
- (d) Comprende los fondos depositados en el Fideicomiso de Administración de Fondos depositados en el BBVA Perú y los recursos del Fideicomiso de Recaudación depositados en el Citibank, cuyos fondos son utilizados para pagar las deudas convenidas a través del MEF y los pagos por las concesiones. (Nota 3.1).
- (e) Corresponde a depósitos en garantía en el fideicomiso de recaudación para atender las obligaciones de las Concesiones de Huascacocha, Taboada, La Chira y Provisur, el pago de retribuciones por inversión y retribuciones por mantenimiento y operación, la vigencia de la garantía es por todo el plazo de dichos contratos de concesión.

## 9 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Recibos	208,113	190,186
Agua entregada y no facturada	152,739	159,571
Convenios de financiamiento (a)	115,724	147,758
Letras por cobrar	18	18
Otros	117	7
	<u>476,711</u>	<u>497,540</u>
Deterioro de las cuentas por cobrar comerciales (b)	<u>(127,906)</u>	<u>(146,832)</u>
Total	<u>348,805</u>	<u>350,708</u>
Cuentas por cobrar a corto plazo	322,962	304,137
Cuentas por cobrar a largo plazo - convenios de financiamiento (a)	25,843	46,571
Total	<u>348,805</u>	<u>350,708</u>

- (a) Corresponde principalmente a la venta masiva de conexiones domiciliarias de agua potable y alcantarillado a los usuarios de pocos recursos económicos que habitan en asentamientos humanos, con la emisión de recibos de cuotas de acuerdo con planes de 12 a 120 meses, devengando intereses a una tasa del 14.53% para el Grupo distrital I y 7.27% para el Grupo distrital II a ser aplicada para el periodo 2023, considerando los grupos distritales establecidos en la Resolución de Consejo Directivo N°079-2021-SUNASS-CD publicado el 26 de diciembre de 2021, con la cual se aprobó la estructura tarifaria para un período de cinco años del 2022 al 2027. SEDAPAL no posee garantías sobre estos saldos pendientes de cobro.

La determinación de un financiamiento se da para obtener el pago de la deuda impaga tomando como información la probabilidad o imposibilidad de su cobro; y un refinanciamiento se utiliza para incluir nuevas deudas dentro un pago vigente o cuando el usuario mantiene cuotas vencidas aplicándose solo a la deuda corriente.

- (b) La calidad crediticia de las cuentas por cobrar, según su antigüedad evaluada sobre la información histórica que refleja los índices de cumplimiento, se presenta a continuación:

	<b>No provisionado</b>	<b>Provisionado</b>	<b>Total</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>			
Vigente normal	72,023	-	72,023
Vigente refinanciada	24,668	-	24,668
Vencidas hasta 90 días	29,037	-	29,037
Vencidas entre 91 y 180 días	70,338	-	70,338
Vencidas entre 181 días a más	-	127,906	127,906
Total, anticuamiento	<u>196,066</u>	<u>127,906</u>	<u>323,972</u>
Agua entregada y no facturada	152,739	-	152,739
Total	<u>348,805</u>	<u>127,906</u>	<u>476,711</u>

	<b>No provisionado S/000</b>	<b>Provisionado S/000</b>	<b>Total S/000</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
Vigente normal	81,159	-	81,159
Vigente refinanciada	67,628	-	67,628
Vencidas hasta 90 días	32,474	-	32,474
Vencidas entre 91 y 180 días	9,877	-	9,877
Vencidas entre 181 días a más	-	146,832	146,832
Total, anticuamiento	191,138	146,832	337,970
Agua entregada y no facturada	159,570	-	159,570
Total	350,708	146,832	497,540

El movimiento anual de la estimación por pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar comerciales ha sido como sigue:

	<b>2023 S/000</b>	<b>2022 S/000</b>
Saldo inicial	146,832	133,948
Aumento	42,411	32,826
Recupero (Nota 23)	(57,053)	(17,072)
Castigo	(4,284)	(2,870)
Saldo final	127,906	146,832

La estimación por pérdida crediticia se determina en base a la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales de conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que SEDAPAL espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los flujos procedentes de la venta u otras mejoras crediticias que sean parte integrante de los términos contractuales.

La estimación por pérdida crediticia esperada de las cuentas por cobrar comerciales se incluye en el rubro gastos de venta en el estado de resultados integrales.

Los montos cargados a resultados generalmente se castigan cuando no hay expectativas de recuperación de efectivo, siendo considerados por la Gerencia para el castigo los siguientes: (i) agotamiento de la gestión de cobranza y (ii) dificultades financieras del deudor que evidencie la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

(\*) Este rubro no considera las provisiones financieras que se realiza por el IGV por Monitoreo y Zonas Peligrosas.

## 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u> (Reexpresado)
<b>Por naturaleza</b>		
Anticipos a proveedores (a)	252,160	245,764
Retenciones judiciales (c)	65,706	59,278
Superintendencia administración tributaria (b)	59,439	59,439
Recurso tributario DL N°.148 (d)	34,559	35,328
Planta de lodos (e)	31,612	31,612
Seguro médico PAMEF (g)	16,237	8,938
Reclamaciones por embargos (f)	9,132	9,842
Reclamaciones a terceros (b)	8,697	11,903
Préstamos y adelantos al personal (h)	4,501	4,439
Diversas	38,753	35,297
	<u>520,796</u>	<u>501,840</u>
Estimación para deterioro de otras cuentas por cobrar:	(167,352)	(176,487)
Total	<u>353,444</u>	<u>325,353</u>
<b>Por vencimiento</b>		
Parte corriente	101,284	79,589
Parte no corriente	252,160	245,764
Total	<u>353,444</u>	<u>325,353</u>

- (a) Corresponde a los anticipos otorgados a proveedores por ejecución de obras principalmente a Consorcio PTAR Atarjea por S/81,778, Consorcio San Miguel por S/75,604 miles, Consorcio San Isaías por S/14,851, Consorcio Saneamiento Collique II por S/11,892 miles. Los anticipos están relacionados con obras de saneamiento. La totalidad de los anticipos se encuentran respaldados con cartas fianzas a nombre de SEDAPAL, las cuales se encuentran vigentes al 31 de diciembre de 2023.
- (b) Corresponde principalmente a los pagos efectuados por comisiones y multas observadas durante las fiscalizaciones del impuesto a las ganancias de tercera categoría de la compañía y pagos a cuenta respectivos, por los años 2010 y 2011, que han sido reclamadas a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (en adelante SUNAT). El 9 de enero de 2017 y el 26 de julio de 2018, se presentaron recursos de apelación. Asimismo, la Compañía considera la posibilidad de ganar los casos. No obstante, al 31 de diciembre de 2023 se encuentra provisionada en su totalidad.
- (c) Corresponde principalmente a embargos realizados por el Servicio de Administración Tributaria de Lima (SAT); siendo el más significativo la suscripción del contrato de garantía mobiliaria dineraria con el Banco BBVA Continental, para la emisión de la carta fianza requerida para la interposición del recurso de anulación del laudo emitido en mérito al caso CCI-Nro.24511/JPA.



- (d) Corresponde a las resoluciones de determinación emitidas por la Compañía a los usuarios por el consumo del agua subterránea extraída de pozos de su propiedad de acuerdo con el Decreto Legislativo N°148. En base a estas resoluciones los clientes han iniciado procesos de reclamación por lo que no se tiene la seguridad del cobro, es por esta razón que SEDAPAL reconoce su estimación de deterioro de estas cuentas por cobrar.
- (e) La Compañía reclasificó del rubro de “Propiedad, planta y equipo” y sub rubro obras en curso, un pago que realizó en cuentas del Banco de la Nación a un tercero por la expropiación del terreno de Planta de Lodos ubicado en la Atarjea, distrito del Agustino, la cual aún no se resuelve. En el caso de que el fallo sea en contra de la Compañía, el dinero será devuelto a sus cuentas corrientes, en caso salga a favor se registrara un cargo al costo de los terrenos. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la deuda se encuentra provisionada en su totalidad.
- (f) Corresponde a fondos sujetos a restricción en calidad de embargos efectuados sobre las cuentas corrientes operativas por procesos laborales, civiles y administrativos. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se encuentran provisionados por este concepto S/9,132 y S/9,842 miles.
- (g) Corresponde al Programa Médico Familiar (PAMEF) que tiene SEDAPAL para sus trabajadores en el cual se le descuenta un monto fijo mensual que corresponde al 20% del costo del seguro mientras que SEDAPAL asume el 80%. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la deuda se encuentra provisionada en su totalidad.
- (h) Comprende préstamos administrativos, de vivienda, capacitación y vacacionales al personal de la Compañía cuyo cobro está definido en un cronograma de pago a 12 meses; así como adelantos de vacaciones que devengan al mes siguiente.

El movimiento anual de la estimación de pérdidas crediticias esperadas de las otras cuentas por cobrar comerciales sido como sigue:

	<b>2023</b> <b>S/000</b>	<b>2022</b> <b>S/000</b> <b>(Reexpresado)</b>
Saldo inicial	176,487	170,475
Aumento provisión	185	8,974
Recupero estimación pérdida crediticia del año (Nota 23)	(677)	(2,716)
Recupero provisión Huanza (Nota 23)	(8,562)	-
Castigo	(81)	(246)
Saldo final	<u>167,352</u>	<u>176,487</u>

## 11 ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro al 31 de diciembre 2023 y de 2022:

Esta nota proporciona información para arrendamientos (Cesión de uso de las concesiones de agua potable y alcantarillado) en los que la Compañía es arrendatario.

## (a) Importes reconocidos en el estado de situación financiera -

El movimiento de los rubros activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos por los años terminados el 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
<b>Activo por derecho de uso:</b>		
Saldo inicial	1,600,365	1,546,398
Ajuste por nueva medición del pasivo por arrendamiento	-	186,038
Costo posterior (*)	558	-
Amortización (Nota 22)	<u>(147,496)</u>	<u>(132,071)</u>
	<u>1,453,427</u>	<u>1,600,365</u>

(\*) Corresponde a costos posteriores de Huascacocha por el convenio de subrogación Statkraft.

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
<b>Pasivo por derecho en uso</b>		
Saldo inicial	1,844,712	1,795,898
Ajuste por nueva medición del pasivo por arrendamiento	-	186,037
Gastos por intereses (Nota 26)	123,620	120,446
Amortización	(152,195)	(137,223)
Amortización por intereses	<u>(123,620)</u>	<u>(120,446)</u>
	<u>1,692,517</u>	<u>1,844,712</u>
 Corriente	 162,465	 152,196
No corriente	<u>1,530,052</u>	<u>1,692,516</u>
	<u>1,692,517</u>	<u>1,844,712</u>

## (b) Importes reconocidos en el estado de resultados integrales -

El estado de resultados muestra los siguientes importes relativos a los arrendamientos:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Cargo por amortización de los activos por derecho de uso (Nota 22)	147,496	132,071
Intereses por derecho de uso (Nota 26)	123,620	120,446

## (c) Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo -

El total flujo de efectivo presentado como actividad de financiamiento para los arrendamientos en 2023 fue de S/275,815 y en el 2022 fue de S/257,699 (Nota 3.2).

- (d) A continuación, se muestra el movimiento detallado por contrato de concesión y la composición del pasivo por arrendamiento:

Activo por derecho de uso -

	<b>Activo por derecho de uso</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Activo neto por derecho de uso</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Al 31 diciembre de 2023</b>			
Taboada	883,626	227,344	656,282
Provisur	486,296	68,696	417,600
La Chira	278,304	66,252	212,052
Huascacocha	245,757	138,191	107,566
Chillón	145,536	85,609	59,927
	<u>2,039,519</u>	<u>586,092</u>	<u>1,453,427</u>
<b>Al 31 diciembre de 2022</b>			
Taboada	883,626	169,437	714,189
Provisur	486,296	45,057	441,239
La Chira	278,304	50,348	227,956
Huascacocha	245,197	105,265	139,932
Chillón	145,536	68,488	77,048
	<u>2,038,959</u>	<u>438,595</u>	<u>1,600,364</u>

Pasivo por arrendamiento -

	<b>Menor a un año</b>	<b>Entre 1 a más años</b>	<b>Pasivo por arrendamiento</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Al 31 diciembre de 2023</b>			
Taboada	55,940	727,598	783,538
Provisur	25,518	392,193	417,711
La Chira	12,338	242,226	254,564
Huascacocha	40,627	90,404	131,031
Chillón	28,042	77,631	105,673
	<u>162,465</u>	<u>1,530,052</u>	<u>1,692,517</u>
<b>Al 31 diciembre de 2022</b>			
Taboada	51,770	783,537	835,307
Provisur	24,227	417,711	441,938
La Chira	11,389	254,564	265,953
Huascacocha	38,343	131,031	169,374
Chillón	26,467	105,673	132,140
	<u>152,196</u>	<u>1,692,516</u>	<u>1,844,712</u>

## (e) Tasa de descuento -

Para la determinación de la tasa de descuento, la gerencia consideró lo siguientes factores:

- La tasa calculada considera la tasa a la que la Compañía podría pedir un préstamo de condiciones similares. La tasa no refleja el costo de la financiación de capital.
- La tasa recoge la cantidad que la Compañía podría pedir prestada durante el plazo del contrato de concesión.
- La tasa refleja la posición crediticia de la Compañía y la tasa a la que tomaría prestado en un entorno económico similar. Asimismo, considerando que el Estado Peruano es el garante y gestor del financiamiento de la Compañía, la metodología considera emplear la curva soberana Perú, la cual se ajusta con los rendimientos de entidades similares más una paridad cambiaria.

La vida útil remante estimada y la tasa de descuento de los activos por concesión es equivalente al período de los contratos de concesión cuidando que no sean menores que éste. Y es como sigue:

	<u>Años</u>	<u>Tasa</u>
Chillón	3.5	5.96%
Huascacocha	3.3	5.96%
Taboada	11.3	8.05%
La Chira	13.3	8.34%
Provisur	17.7	5.33%

## 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

- a) El movimiento del rubro propiedades, planta y equipo, el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (Reexpresado), ha sido como sigue:

	Terrenos S/000	Edificios y otras construcciones S/000	Redes S/000	Maquinaria y equipo S/000	Unidades de transporte S/000	Muebles y enseres S/000	Equipos diversos S/000	Trabajos en curso S/000	Total S/000
<b>Año 2022 (Reexpresado)</b>									
Valor neto en libros	734,566	2,157,725	4,625,800	159,339	21,996	2,166	31,943	1,090,252	8,823,787
Adiciones	218,938	1,718	36,235	16,548	1,966	266	2,241	734,715	1,012,627
Bajas y/ o retiros - Costo	-	(3,392)	(63,192)	(3,597)	(680)	(128)	(4,404)	-	(75,393)
Bajas y/ o retiros - Depreciación	-	588	56,749	3,509	598	128	4,380	-	65,952
Transferencias	-	135,622	210,172	70,666	-	-	22	(416,630)	(148)
Depreciación del ejercicio	-	(45,287)	(156,714)	(30,765)	(5,955)	(585)	(7,666)	-	(246,972)
Provisión por deterioro	-	-	(222,491)	-	-	-	-	-	(222,491)
Valor en libros neto al cierre	953,504	2,246,974	4,486,559	215,700	17,925	1,847	26,516	1,408,337	9,357,362
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>									
Costo	953,504	2,679,040	9,353,407	605,241	67,003	20,497	252,463	1,413,729	15,344,884
Depreciación acumulada	-	(432,066)	(4,235,482)	(389,541)	(49,078)	(18,650)	(225,947)	-	(5,350,764)
Provisión por deterioro	-	-	(631,366)	-	-	-	-	(5,392)	(636,758)
Valor en libros neto al cierre	953,504	2,246,974	4,486,559	215,700	17,925	1,847	26,516	1,408,337	9,357,362
<b>Año 2023</b>									
Valor neto en libros	953,504	2,246,974	4,486,559	215,700	17,925	1,847	26,516	1,408,337	9,357,362
Adiciones	75,610	22,267	106,317	25,941	-	144	5,710	825,938	1,061,927
Bajas y/ o retiros - Costo	-	(3,564)	(50,226)	(6,629)	(391)	(483)	(108,097)	-	(169,390)
Bajas y/ o retiros - Depreciación	-	509	45,694	6,597	383	483	108,094	-	161,760
Transferencias	-	77,079	345,861	20,804	-	-	134	(447,381)	(3,503)
Depreciación del ejercicio	-	(51,269)	(143,456)	(36,286)	(5,967)	(548)	(6,911)	-	(244,437)
Provisión por deterioro	-	(70,806)	-	-	-	-	-	(9,432)	(80,238)
Reversión por deterioro	-	-	35,105	-	-	-	-	-	35,105
Valor en libros neto al cierre	1,029,114	2,221,190	4,825,854	226,127	11,950	1,443	25,446	1,777,462	10,118,586
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>									
Costo	1,029,114	2,774,822	9,755,359	645,357	66,612	20,158	150,210	1,792,286	16,233,918
Depreciación acumulada	-	(482,826)	(4,333,244)	(419,230)	(54,662)	(18,715)	(124,764)	-	(5,433,441)
Provisión por deterioro	-	(70,806)	(596,261)	-	-	-	-	(14,824)	(681,891)
Valor en libros neto al cierre	1,029,114	2,221,190	4,825,854	226,127	11,950	1,443	25,446	1,777,462	10,118,586

b) A continuación, se presenta la composición de las obras en curso por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2022 S/000 (Reexpresado)	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Grado de avance al 31 de diciembre de 2023	Fecha de inicio obra	Fecha que se estima finalizar	Fuente de financiamiento
Ampl. y Mejor. Sector 311-313-330-310-312-314-300-307-319-324 y 301 Nueva Rinconada (a)	316,826	725,746	Frente 01:97% Frente 02:47% Etapas 2- , *	Frente 01: 14/06/2019 Frente 02: 26/08/2021	Frente 01:28/02/2024 Frente 02:06/08/2025	SEDAPAL y Bonos Soberanos
Amp. Mej. Macro Proy. Pachacútec III etapa (b)	326,843	438,097	93%	2/04/2019	31/01/2025	SEDAPAL- MVCS
Amp. Mej. Sistema A. P. Alct. Esq. Collique (c)	22,876	69,194	39%	20/06/2022	20/05/2024	SEDAPAL
Amp. Sist. A. P. Alc. Sector 318 y 323-5to T. Villa El Salv. (d)	4,045	62,112	41%	4/03/2023	30/08/2024	MVCS
Ampliación Esquema Jerusalen (e)	44,167	58,274	77%	13/05/2021	30/04/2024	SEDAPAL
Ampl. Mej. Esquema Cieneguilla (f)	91,915	45,549			*	SEDAPAL
Inst. Margen Derecha Sector Cieneguilla (g)	26,219	45,690	63%	1/04/2022	22/06/2024	SEDAPAL
A. H. Incahuasi - Pampa Comas (h)	12,903	38,396	42%	20/07/2022	3/06/2024	SEDAPAL
Centro de Datos, Telecomunicaciones y automatización (i)	6,784	32,091	82%	26/04/2022	24/02/2024	SEDAPAL
Base Operativa Labarthe - GSN (j)	6,527	23,084	95%	8/06/2022	31/05/2024	SEDAPAL
Línea 2 y Ramal Av. Faucett y Av. Gambeta (k)	84,001	19,108	PAB 04:100% PAB 05:100%		Obra recepcionada	ATU
Ampl. y Mejoramiento Santa Rosa y Ancón (l)	18,571	13,732	1%	25/11/2023	18/11/2024	SEDAPAL
Otras construcciones y obras en curso (m)	446,660	206,389				
Total	1,408,337	1,777,462				

\*Expediente Técnico, son los documentos que se elaboran para desarrollar un diseño definitivo y estimar con precisión los costos de una inversión.

A continuación, se describe la situación de las principales obras en curso:

- a. Proyecto Ampliación y Mejoramiento de los Sistemas de Agua Potable y Alcantarillado de los Sectores 311-313-330-310-312-314-300-307-319-324 y 301 Nueva Rinconada - Distritos de Villa María del Triunfo y Villa el Salvador - Etapa 1 Frente 1 y Etapa 1 Frente 2

Etapa 1 Frente 1:

Al 31 de diciembre de 2023, la obra correspondiente a la Etapa 1 Frente 1, a cargo del Consorcio Miraflores, ha alcanzado un significativo grado de avance del 97%. El importe total incluido en obra en curso por este proyecto al 31 de diciembre de 2023 asciende a S/64,007 miles. La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se esperaba culminar en febrero 2024.

Etapa 1 Frente 2:

Este proyecto contribuirá al mejoramiento de la calidad y ampliación de la cobertura de los servicios de agua potable y alcantarillado en la zona sur de Lima y beneficiará cerca de 350,000 habitantes de los distritos de San Juan de Miraflores, Villa María del Triunfo y Villa El Salvador. El Proyecto se ejecuta con una inversión presupuestada aprobada ascendente a US\$316,792 miles, de los cuales US\$51,500 miles son financiados por la CAF, el MEF financiará un monto de US\$201,878 miles través de la emisión de Bonos Soberanos y el aporte de SEDAPAL por US\$63,414 miles.

Al 31 de diciembre de 2023, la obra de la Etapa 1 Frente 2, dirigida por el Consorcio San Miguel (integrado por 2H Ingeniería y Construcción S.A.C., China Machinery Engineering Corporation y Sigma S.A. Contratista Generales), ha logrado un avance del 47%. El importe total incluido en obra en curso por este proyecto al 31 de diciembre de 2023 asciende a S/661,739 miles, la que se esperaba culminar en agosto de 2025.

- b. Ampliación y mejora del sistema de agua potable para el macroproyecto Pachacútec y Ventanilla

Al 31 de diciembre de 2023, la obra tiene como contratista al Consorcio PTAR Pachacútec, conformado (por Acciona Construcción S.A. Sucursal Perú y Acciona Agua S.A.) y tiene un grado de avance de 93%, que asciende a S/438,097 miles. La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se espera culminar en enero de 2025.

- c. Ampliación y Mejoramiento de los Sistema de Agua Potable y Alcantarillado. de los sectores 346 al 351 Collique

Al 31 de diciembre de 2023, el Consorcio Saneamiento COLLIQUE II, compuesto por Constructora Altomayo S.A.C y Corporación Ordoñez Contratistas Generales S.A.C, es el contratista encargado de la obra. En esa fecha, el proyecto ha alcanzado un grado de avance del 39%, que asciende a S/ 69,194 miles. La obra cuenta con un presupuesto aprobado, y se estima culminar en mayo de 2024.

- d. Ampliación Mejoramiento del Sistema de A.P.Alc. Sector 318 y 323-5to Territorio - Distrito Villa el Salvador

Al 31 de diciembre de 2023, la obra está bajo la dirección de IVC Contratistas Generales, con un avance del 41%. La ejecución del proyecto cuenta con un presupuesto debidamente aprobado, y se proyecta concluir la obra en agosto de 2024.

- e. Ampliación y Mejoramiento de Agua Potable y Alcantarillado del Esquema Jerusalén y Anexos - Distritos Puente Piedra

Al 31 de diciembre de 2023, la obra tiene como contratista al Consorcio Nuevo Jerusalén IV, (conformado por Corporación Ordoñez Contratista Generales S.A.C., Constructora Altomayo S.A.C, Construcciones Marítimas y de la Superficie Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada, y K & G Contratistas Generales S.A.) y tiene un grado de avance del 77 %, que asciende a S/58,274 miles La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se estima culminar en abril de 2024.

- f. Ampliación y mejoramiento del sistema de agua potable en Cieneguilla

En junio de 2019, el Consorcio Virgen del Carmen - Cieneguilla (conformado por Copisa Constructora Pirenaica S.A. y Corrales Ingenieros S.R.L.) mediante la carta notarial N°0128-2019-CVC comunicó la resolución del contrato. A la fecha de este informe, la Compañía está inmersa en un proceso arbitral N°2459-421-19 (PUCP) a efectos de cuestionar esta medida. La Compañía ha suscrito el Contrato N° 032-2020-SEDAPAL con el Consorcio Cieneguilla para la elaboración del Expediente del Saldo de Obra. Debido a la incidencia de huaycos en el proyecto, se solicitó a la Municipalidad de Cieneguilla la realización de trabajos complementarios para la ejecución del saldo de obra. Hasta la fecha, la Resolución de Gerencia de Proyectos y Obras N°209-2023-GPO del 29 de setiembre de 2023, ha aprobado el Expediente Técnico Complementario del Proyecto. Al 31 de diciembre de 2023, se encuentra en curso el proceso de obtención de financiamiento, con el objetivo de avanzar en las gestiones para la contratación de la obra.

- g. Instalación de los Sistemas de Agua Potable y Alcantarillado - Margen Derecha e Izquierda del Primer Sector - Distrito Cieneguilla

Al 31 de diciembre de 2023, la obra tiene como contratista al Consorcio Lima Este, integrado por JAGUI S.A.C y SIGMA S.A. Contratista Generales y tiene un grado de avance de 63%, que asciende a S/45,690 miles La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se estima culminar en junio de 2024.

- h. Ampliación y Mejoramiento de los Sistema de Agua Potable y Alcantarillado - A.H. Incahuasi - Pampa Distrito de Comas

Al 31 de diciembre de 2023, la obra tiene como contratista al Consorcio San Isaías, conformado por China Machinery and Engineering Corporation y 2H Ingeniería y Construcción S.A.C y tiene un grado de avance del 42% , que asciende a S/38,396 miles. La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se estima culminar en junio de 2024.

- i. Mejoramiento del Servicio de Habilitación Institucional Centro de Datos, Telecomunicaciones y Automatización de SEDAPAL - Distrito El Agustino

Al 31 de diciembre de 2023, la obra tiene como contratista a TACTICAL IT S.A.C, con la supervisión a cargo de KTL PROJECT AND CONSULTING GROUP SAC y tiene un grado de avance del 82%, que asciende a S/32,091 miles La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se estima culminar en febrero de 2024.

- j. Creación de la Base Operativa Base Labarthe GSN - Distrito de Ventanilla (Callao)

Al 31 de diciembre de 2023, la obra tiene como contratista el Horizonte S.R.L. y tiene un grado de avance de 95%, que asciende a S/23,084 miles. La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se estima culminar en mayo de 2024.



k. Línea 2 y Ramal Av. Faucett y Av. Gambeta

Corresponde a la liberación de interferencias, reubicación de las redes de agua potable y alcantarillado fuera de las estaciones de la Línea 2 del Metro de Lima, la obra tiene un financiamiento desde la etapa de expediente técnico y obra, a través de transferencias del Ministerio de Transportes y Comunicaciones (Autoridad Autónoma del Tren Eléctrico). La obra tiene un grado de avance de 100% y se encuentra en proceso de liquidación de obra.

l. Ampliación y mejora del sistema de agua potable en Santa Rosa y Ancón

En el 2014, mediante la carta notarial N°043CB/2014 el Consorcio Balkan (conformado por Rioma Contratistas Generales S.R.LTD) decide resolver el contrato con la Compañía. Actualmente la Compañía mantiene un arbitraje con dicho Consorcio.

Durante el año 2019 se suscribió un contrato con HM Ingenieros Consultores S.A., encargados de realizar el informe técnico del saldo de obra confirmando así el avance y el estado del proyecto.

Al 31 de diciembre de 2023, la obra tiene como contratista al Consorcio San Pedro, integrada por Constructora Cabo Verde S.A., Inversiones Praia S.A.C. y Concretta S.A y tiene un grado de avance del 1%. La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se estima culminar en noviembre de 2024.

m. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde a desembolsos relacionados con proyectos de inversión en la fase de obras de menor envergadura, evaluación y formulación, expediente técnico, consultoría, intervención social, entre otros, de conformidad al Plan Maestro Optimizado de SEDAPAL.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene 3 proyectos de ejecución de obra en controversia, los cuales ascienden a S/59,580 miles. La composición de dichos proyectos, se detallan a continuación:

	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>
Ampliación y mejoramiento esquema Cieneguilla	45,549
Ampliación y mejoramiento del sistema agua potable y alcantarillado sección 7-9 y 10	12,998
Instalación del sistema de agua potable A.H. Los Jardines	1,033

Además, la Compañía está gestionando 28 órdenes de inversión en la fase de formulación y evaluación, junto con obras 113 en ejecución de expediente técnico, representando un monto total de S/161,648 miles al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre 2023 y de 2022 se han capitalizados los intereses del rubro de Obras en curso por (en miles) S/41,027 y S/28,588, respectivamente. Estos intereses corresponden a JICA-PE-P30 con una tasa de 0.75%, KFW 13372456 con una tasa de 3.70%, BIRF 8468 con una tasa de 1.10% y JICA-PE-PE42 con una tasa 1.07%, 0.01%. CAF y KFW-6625446 con una tasa de 2.59%.

La Compañía no tiene propiedades, planta o equipo que se encuentren garantizando el cumplimiento de obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2023, todos los activos de la Compañía están asegurados en la póliza Rímac Seguros y Reaseguros (Incendio, Líneas Aliadas, Terrorismo, Daños ocasionados por la Naturaleza, Riesgo a Equipos Electrónicos, Rotura de Maquinaria y Transportes), siendo la vigencia de la póliza de seguros hasta el 28 de febrero del 2024, la cual es renovada automáticamente de forma anual. En opinión de la Gerencia, las políticas de seguro adoptadas son consistentes con la práctica internacional de la industria y, cubre adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

El cargo por depreciación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se ha distribuido en el estado de resultados como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Costo de los servicios (Nota 22)	239,841	243,184
Gasto de administración (Nota 22)	4,402	3,553
Gasto de venta (Nota 22)	188	227
Costo de los servicios colaterales (Nota 22)	6	8
Total	<u>244,437</u>	<u>246,972</u>

**c) Evaluación de deterioro -**

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía consideró apropiado realizar la prueba de deterioro de sus activos a largo plazo. La Compañía ha evaluado y concluido que cuenta con una sola Unidad Generadora de Efectivo (en adelante UGE) compuesta por el activo por derecho de uso, propiedades planta y equipo y activos intangibles en operación. Todos los activos relevantes han sido asignados a la UGE. La prueba de deterioro ha sido realizada comparando el importe recuperable con el valor en libros de sus activos. La Compañía ha determinado el valor recuperable mediante la estimación de su valor en uso.

Los supuestos claves usados en el cálculo del valor en uso se señalan a continuación:

- Flujos de efectivo proyectados para un horizonte de 40 años, periodo determinado por la vida útil remanente promedio del activo principal de la Compañía (Redes). Asimismo, solo se considera los flujos provenientes de los activos instalados y en operación.
- Para la estimación de los ingresos se consideró un crecimiento del volumen de agua facturada, descontadas las provenientes de conexiones nuevas instaladas y se aplicó una tarifa media, por cada tipo de servicio: agua y alcantarillado, monitoreo de aguas subterráneas y uso exclusivo de alcantarillado.
- La tarifa media del servicio de agua potable y alcantarillado considera un crecimiento de 6.86% en el año 2024, en cumplimiento de la normativa de su entidad reguladora SUNASS. Para los siguientes años, se proyectó un crecimiento nulo en la tarifa debido a que la misma se encuentra regulada.
- Para la estimación de costos y gastos se consideró un crecimiento basado en el comportamiento histórico de la Compañía.
- Para la proyección de capital de trabajo se consideró el comportamiento histórico de la Compañía.
- Como parte de la inversión futura, la Compañía ha identificado un gasto de capital de mantenimiento y rehabilitación para la operatividad del activo existente como: redes de agua y alcantarillado, infraestructura y equipamiento. Este gasto de capital se estima como un porcentaje respecto a sus ingresos anuales.
- La tasa de descuento determinada incorpora y es afectada por los riesgos específicos de la UGE y de las evaluaciones vigentes que el mercado hace sobre el valor del dinero en el tiempo.
- Las proyecciones no incluyen flujos de ingresos y salidas de actividades de financiamiento.

A continuación, se detallan los principales supuestos claves utilizados para los cálculos del valor en uso en los años 2023 y 2022:

	<b>2023</b> <b>S/000</b>	<b>2022</b> <b>S/000</b>
Incremento tarifario - Servicio de Agua y Alcantarillado (%)	6.86%	0%
Margen EBITDA promedio (%)	38.9%	38.2%
Gasto de capital (CAPEX)	9.0%	9.1%
Tasa de descuento (%)	5.80%	5.16%

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha estimado que el valor recuperable de la UGE asciende a S/9,673,864, miles, en tanto que el valor de los activos en libros asciende a S/9,638,759 miles. En consecuencia, se reconoció una disminución de su provisión por deterioro en S/35,105 miles, dando un deterioro acumulado de S/596,261 miles.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha estimado que el valor recuperable de la UGE asciende a S/9,569,498 miles, en tanto que el valor de los activos en libros asciende a S/10,200,864 miles. En consecuencia, se reconoció un deterioro acumulado por S/631,366 miles. Cabe mencionar que al 1 de enero del 2022, se reconoció una provisión por deterioro por S/ 408,875 miles correspondientes a periodos anteriores (Ver Nota 32).

#### Composición de la provisión de deterioro -

La composición del deterioro reconocida por la compañía, se detallan a continuación:

	<b>2023</b> <b>S/000</b>	<b>2022</b> <b>S/000</b> <b>(Reexpresado)</b>
Deterioro financiero estimado de la UGE	596,261	631,366
Deterioro específico por PTAR San Bartolo (Nota 18-b)	70,806	-
Deterioro específico por obras paralizadas	14,824	5,392
	<u>681,891</u>	<u>636,758</u>

Al 31 de diciembre se muestra el movimiento de la provisión por deterioro:

	<b>2023</b> <b>S/000</b>	<b>2022</b> <b>S/000</b> <b>(Reexpresado)</b>
Saldo al 1 de enero	636,758	414,267
Deterioro financiero estimado de la UGE	-	222,491
Reversión por deterioro financiero	(35,105)	-
Deterioro específico por PTAR San Bartolo (Nota 18-b)	70,806	-
Deterioro específico por obras paralizadas	9,432	-
	<u>681,891</u>	<u>636,758</u>

Análisis de sensibilidad -

La Compañía ha efectuado la sensibilidad de los supuestos claves utilizados en la determinación del importe recuperable, asumiendo una variación en cada caso de +/-1%, manteniendo todos los otros supuestos constantes:

<u>Supuesto clave</u>	<u>Variación</u>	<u>Aumento de deterioro 2023</u>	<u>Aumento de deterioro 2022</u>
		<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Margen EBITDA promedio	-1%	(477,774)	(501,500)
Gasto de capital	+1%	(318,513)	(362,019)
Tasa de descuento	+1%	(1,056,451)	(1,164,586)

### 13 OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Moneda	Total		Corriente		No corriente	
	Origen	2023	2022	2023	2022	2023	2022
		S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Endeudamiento interno -							
FONAVI	S/	273,147	367,850	127,987	102,130	145,160	265,720
Convenio traspaso de recursos - Bonos MEF	S/	18,988	20,751	1,818	-	17,170	20,751
Convenio traspaso de recursos - Bonos MEF							
1era Etapa Fte 2	S/	561,555	311,715	18,470	-	543,085	311,715
Préstamo Banco Scotiabank	S/	11,462	50,000	11,462	50,000	-	-
Préstamo Banco BBVA Continental	S/	-	30,622		30,622	-	-
Préstamo Banco de la Nación	S/	110,000	-	110,000	-	-	-
Endeudamiento externo -							
MEF - International Bank of Reconstruction Development							
Convenio traspaso de recursos - BIRF8025 - PE	US\$	198,597	207,406	-	-	198,597	207,406
Convenio traspaso de recursos - BIRF8468 - PE	US\$	127,263	142,242	8,622	8,876	118,641	133,366
MEF - Japan International Cooperation Agency							
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P 11	S/	32,171	45,075	12,967	12,968	19,204	32,107
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P3 0 A	S/	64,029	65,677	3,769	3,652	60,260	62,025
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P3 6 A	¥	34,931	36,916	3,176	3,077	31,755	33,839
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P4 2	¥	120,939	125,290	8,351	8,090	112,588	117,200
MEF - Japan International Cooperation							
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P3 0	S/	66,355	99,531	33,355	33,355	33,000	66,176
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P3 6	S/	61,851	67,474	5,653	5,653	56,198	61,821
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P3 7	S/	168,778	183,522	14,761	14,761	154,017	168,761
MEF - Banco Interamericano de Desarrollo - BID							
Convenio traspaso de recurso - BID2645	US\$	256,609	287,520	18,584	19,119	238,025	268,401
MEF - Banco Interamericano de Desarrollo - BID							
Convenio traspaso de recurso - BID1915	S/	74,935	82,487	7,539	7,539	67,396	74,948
MEF - Kreditansal fur wlederaufbau							
Convenio traspaso de recurso - Kfw 9304303	US\$	22,158	39,858	14,852	15,280	7,306	24,578
Convenio traspaso de recurso - Kfw 6625446	US\$	95,259	-	-	-	95,259	-
Convenio traspaso de recurso - Kfw 13372546	US\$	64,805	74,445	8,488	8,731	56,317	65,714
MEF - Corporacion Andina de Fomento							
Convenio traspaso de recursos - CAF	US\$	94,990	117,949	19,060	19,609	75,930	98,340
Convenio traspaso de recursos - CAF 11724	US\$	128,914	-	-	-	128,914	-
Subtotal		2,587,736	2,356,330	428,914	343,462	2,158,822	2,012,868
Intereses		22,108	22,904	22,108	22,904	-	-
Total		2,609,844	2,379,234	451,022	366,366	2,158,822	2,012,868

La Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público es quien mantiene registrado los adeudos con los organismos multilaterales como obligado principal, y los instrumentos financieros derivados que eventualmente decida contratar; siendo SEDAPAL el deudor frente al MEF por los flujos dinerarios que el MEF establezca conforme los cronogramas de pagos que oportunamente comuniqué. Con la finalidad de cubrir estos flujos dinerarios, se ha firmado un contrato de Fideicomiso de Administración de Fondos donde el MEF es el Fideicomisario, ver notas 3.1(a) y 5. A continuación, se detalla los acuerdos suscritos para la transferencia de recursos que se pueden realizar en uno o varios tramos de acuerdo al convenio:

Convenios	Moneda	Préstamo pactado (en miles)		Interés	Plazo	Fecha de término	Proyecto
		2023	2022				
Internos							
MEF - Fonavi	S/	605,441	605,441	3.72% anual	20 años	Noviembre-2025	Obras Generales agua y desagüe - Marca III
MEF - Nueva Rinconada 1 Etapa Frente 1	S/	56,487	56,487	4.54% anual	15 años (Pdo. gracia 3 años)	Julio-2034	Nueva Rinconada
MEF - Nueva Rinconada 1 Etapa Frente 2	S/	800,850	800,850	8.41% anual	10 años (Pdo. gracia 2 años)	Diciembre 2032	Nueva Rinconada 1etapa Fte 2
Prestamo Banco BBVA	S/	30,000	30,000	8.59%	1 mes	Enero 2023	Nueva Rinconada
Prestamo Banco Scotiabank	S/	50,000	50,000	8.69%	9 meses	Julio-23	Caja Operativa
Prestamo Banco BBVA	S/	142,000	-	8.59%	12 meses	Mayo-2024	Nueva Rinconada
Prestamo Banco Scotiabank - Pago Impto Renta	S/	44,431	-	8.79%	12 meses	Marzo-2024	Pago del Impto a la ganacias 2022
Prestamo Banco de la Nación	S/	110,000	-	7.15% anual	12 meses	Noviembre-2024	Caja Operativa
Externos							
MEF - JICA PE30	S/	283,516	283,516	6.15% anual	08 años	Setiembre-2025	Planta Huachipa Ramal Norte
MEF - BID 1915	S/	124,396	124,396	6.15% anual	17 años	Setiembre -2033	Agua para Todos
MEF - JICA PE36	S/	98,930	98,930	6.15% anual	18 años	Setiembre -2034	Optimización Sist. Agua Potable y Alcantarillado - Zonal Norte I
MEF - JICA PE37	S/	265,696	265,696	6.15% anual	18 años	Marzo-2035	Planta Huachipa Ramal Norte
MEF - JICA PE-PE 11	S/	207,485	207,485	7.5% anual	26 años	Marzo -2026	Mejoramiento sistema agua y desagüe Lima Metropolitana
MEF - JICA PE-PE 30 A	¥	3,554,770	3,554,770	0.75% anual	40 años (Pdo. gracia 5 años)	Setiembre -2040	Planta Huachipa Ramal Norte
MEF - JICA PE-PE 36 A	¥	1,836,055	1,836,055	0.01% anual	25 años (Pdo. gracia 7 años)	Setiembre -2034	Optimización Sist. Agua Potable y Alcantarillado - Zonal Norte I
MEF - JICA PE-PE 42	¥	5,078,000	5,078,000	1.7% - 0.01% anual	25 años (Pdo. gracia 7 años)	Enero -2038	Optimización Sist. Agua Potable y Alcantarillado - Zonal Norte II
MEF - KFW 9304303	US\$	50,000	50,000	5.46% anual	15 años (Pdo. gracia 3 años)	Junio-2025	Optimización Sist. Agua Potable y Alcantarillado - Zonal Norte I
MEF - CAF	US\$	77,000	77,000	SOFR (6 m)+2.40%	18 años (Pdo. gracia 3 años)	Agosto-2028	Planta Huachipa Ramal Norte
MEF - BIRF 8025 PE	US\$	54,500	54,500	SOFR (6 m)+0.5%	18 años (Pdo. gracia 17 años)	Enero-2030	Optimización Sist. Agua Potable y Alcantarillado - Zonal Norte I
MEF - BID 2645	US\$	100,000	100,000	SOFR (3 m)+0.5%	25 años (Pdo. gracia 5 años)	Agosto -2037	Proyecto Esquema Cajamarquilla, Nievería y Cerro Camote
MEF - KFW 6625446	US\$	48,660	48,660	2.59% anual	18 años (Pdo. gracia 3 años)	Junio-2032	PTAR Esquema Cajamarquilla, Nievería y Cerro Camote
MEF - Kfw 13372456	US\$	24,000	24,000	3.70% anual	14 años (Pdo. gracia 5 años)	Junio-2031	Optimización Sist. Agua Potable y Alcantarillado - Zonal Norte II
MEF - BIRF 8468	US\$	55,000	55,000	SOFR (6 m)+ 1.10 %	24 años (Pdo gracia 6 años)	Octubre-2038	Optimización Sist. Agua Potable y Alcantarillado - Zonal Norte II
MEF - CAF 2	US\$	51,500	-	SOFR (6 m)+1.95%	11 años (Pdo. gracia 4.5 años)	Diciembre-2033	Nueva Rinconada

La Compañía no tiene salvaguardas que cumplir en relación con los préstamos obtenidos ni ha garantizado dichos préstamos con sus activos, siendo el MEF el responsable de las obligaciones frente a las Multilaterales.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el calendario de amortización de la porción no corriente de las obligaciones financieras es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
2024	-	260,617
2025	275,159	260,617
2026	275,159	260,617
De 2027 a 2038	1,608,504	1,231,017
	<u>2,158,822</u>	<u>2,012,868</u>

A continuación, se presenta el movimiento de las obligaciones financieras por pagar del año 2023

	<b>Deuda</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Al 1 de enero de 2022	2,433,003	16,805	2,449,808
Recursos obtenidos por el MEF	313,984	-	313,984
Desembolsos recibidos de entidades financieras	80,622	-	80,622
Amortizaciones efectuadas al MEF	(248,189)	(86,071)	(334,260)
Amortizaciones efectuadas a entidades financieras	(117,000)	(348)	(117,348)
Costo amortizado, neto (Nota 25 y 26)	(8,190)	108	(8,082)
Diferencia de cambio, neto	(97,899)	-	(97,899)
Intereses y gastos provisionados (Nota 26)	-	81,689	81,689
Intereses capitalizados	-	10,720	10,720
Al 31 de diciembre de 2022	<u>2,356,331</u>	<u>22,903</u>	<u>2,379,234</u>
Recursos obtenidos por el MEF	476,524	-	476,524
Desembolsos recibidos de entidades financieras	296,431	-	296,431
Amortizaciones efectuadas al MEF	(254,151)	(134,501)	(388,652)
Amortizaciones efectuadas a entidades financieras	(255,592)	(9,038)	(264,630)
Costo amortizado, neto (Nota 25 y 26)	(13,063)	231	(12,832)
Diferencia de cambio, neto	(18,744)	-	(18,744)
Intereses y gastos provisionados (Nota 26)	-	101,486	101,486
Intereses capitalizados	-	41,027	41,027
Al 31 de diciembre de 2023	<u>2,587,736</u>	<u>22,108</u>	<u>2,609,844</u>

A continuación, se presenta la conciliación del Proyecto Etapa 1 - Frente 2 del Proyecto de Inversión: Ampliación y mejoramiento de los sistemas de agua potable y alcantarillado de los sectores 311-313-330-310-312-314-300-307-319-324 Y 301 - Nueva Rinconada - distritos de San Juan de Miraflores, Villa María del Triunfo y Villa el Salvador, relacionado al contrato de Préstamo CFA No.11724 de la Corporación Andina De Fomento - CAF y República Del Perú y los registros al 31 de diciembre 2023 y de 2022:

	<b>Saldos según Estado recibido y desembolso efectuado del Proyecto</b>	<b>Saldos en libros de la Compañía</b>	<b>Diferencia</b>
	<b>Efectivo recibido US\$000</b>	<b>Efectivo recibido US\$000</b>	<b>US\$000</b>
CAF (a)	917	-	917
Bonos Soberanos (b)	82,505	82,505	-
Aporte local (c)	24,131	24,131	-
Al 31 de diciembre de 2022	<u>107,553</u>	<u>106,636</u>	<u>917</u>
CAF (a)	34,917	34,917	-
Bonos Soberanos (b)	150,677	150,677	-
Aporte local (c)	31,123	31,123	-
Al 31 de diciembre de 2023	<u>216,717</u>	<u>216,717</u>	<u>-</u>

- (a) Corresponde al efectivo recibido por el Proyecto durante el periodo comprendido entre el 18 de mayo 2022 y el 31 de diciembre de 2023 de la Corporación Andina de Fomento - CAF, para contribuir al financiamiento del Proyecto, el cual no se encuentra registrado en libros de la Compañía.
- (b) Corresponde a los fondos recibidos del Gobierno Peruano por el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF por la emisión de Bonos Soberanos ascendente a US\$153,054,303, el mismo que se encuentra como una obligación financiera bajo un endeudamiento interno por el Convenio traspaso de recursos - Bonos MEF de la Etapa 1 - Frente 2.
- (c) Corresponde al aporte local realizado por la Compañía, son aportes propios realizados para la ejecución del Proyecto, los mismos que se han desembolsado y capitalizado en las obras en curso

#### 14 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Proveedores nacionales	<u>229,220</u>	<u>387,745</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de materiales, suministros y la prestación de servicios para el desarrollo de la actividad de SEDAPAL. Estas cuentas por pagar están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.



## 15 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Indemnizaciones laborales y civiles (a)	64,001	108,434
Retenciones a proveedores (b)	56,625	39,358
Otras cuentas por pagar	10,117	11,748
Tributos por pagar	8,893	13,777
Pasivo por compra de activo inmovilizado	1,078	1,078
Recaudación de cobranza de terceros	956	984
	<b>141,670</b>	<b>175,379</b>

- (a) Corresponde a los juicios laborales, civiles y arbitrajes, los cuales constituyen fallos en contra de SEDAPAL, estos serán pagados en el momento que la entidad pertinente lo exija; siendo la más relevante en materia arbitral el expediente Nro 80-2021-CCL con el Consorcio Lima Norte por S/17,564 miles.
- (b) Corresponde al 5% de retención y/o al 10% garantía del pago de las facturas emitidas por lo proveedores que se encuentran realizando obras civiles a SEDAPAL, una vez que se concluya la obra con la conformidad de las especificaciones técnicas del contrato, se procederá con la devolución de dicha retención y/o garantía.

## 16 PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Este rubro comprende:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Por naturaleza -</b>		
Provisión por asignación familiar y FONAVI (a)	30,937	34,399
Participaciones por pagar (b)	30,785	29,782
Vacaciones por pagar	23,975	22,388
Pensiones (c)	19,234	20,870
Otras remuneraciones participaciones por pagar	14,035	14,529
Provisión por beneficios sociales	8,041	12,831
Compensación por tiempo de servicios	2,091	2,203
Descuentos personal inasistencia, tardanza y otros	1,785	3,738
Otros	235	132
	<b>131,118</b>	<b>140,872</b>
<b>Por vencimiento -</b>		
Porción corriente	114,345	122,730
Porción no corriente	16,773	18,142
	<b>131,118</b>	<b>140,872</b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde a la provisión de gastos de personal de años anteriores, para la gestión de pago de reintegros de asignación ley N°25129 desde el año 1992 a octubre del 2017 y la Gestión de pago por aportes al FONAVI, dispuesto en el decreto Ley 25981.

- (b) Corresponde a las utilidades para el periodo 2023 y 2022, respectivamente.
- (c) Corresponde a la obligación por pensiones a 89 trabajadores del régimen de la Ley N°20530. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se determina sobre la base de cálculos actuariales realizados por la Oficina de Normalización Previsional - ONP.

Las remuneraciones provisionadas a directores al 31 de diciembre de 2023 ascienden a S/325 miles (S/343 miles al 31 de diciembre 2022).

## 17 OTRAS PROVISIONES

A continuación, se presenta la composición y el movimiento del rubro:

	Provisiones legales				Provisiones tributarias y otras		
	Laboral S/000	Civil S/000	Contencioso administrativo S/000	Arbitral S/000	Valor actual neto de las provisiones legales S/000	Dec. Leg N° 1185 (Tributos) S/000	Saldo de provisiones S/000
<b>Al 1 de enero de 2022</b>	46,874	23,703	2,826	130,187	(2,281)	8,380	209,689
Provisión del ejercicio (Nota 22)	13,253	976	-	46,175	-	-	60,404
Provisión obras en curso	-	-	-	98,605	-	-	98,605
Pagos	(5,297)	(779)	-	(20,376)	-	-	(26,452)
Recuperación de ingresos litigios (Nota 23)	(8,661)	(8,769)	-	(10,833)	-	-	(28,263)
Procesos desfavorables	(132)	(1)	-	(71,464)	-	-	(71,597)
Otros	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Ejecución carta fianza	-	-	-	62,324	-	-	62,324
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>46,037</b>	<b>15,130</b>	<b>2,826</b>	<b>234,618</b>	<b>(2,281)</b>	<b>8,370</b>	<b>304,700</b>
Corriente	-	-	-	-	-	-	-
No corriente	46,037	15,130	2,826	234,618	(2,281)	8,370	304,700
<b>Al 1 de enero de 2023</b>	<b>46,037</b>	<b>15,130</b>	<b>2,826</b>	<b>234,618</b>	<b>(2,281)</b>	<b>8,370</b>	<b>304,700</b>
Provisión por litigios (f) (Nota 22)	17,296	112,673	-	15,716	-	-	145,685
Provisión obras en curso	-	-	-	47,704	-	-	47,704
Pagos	(2,891)	-	-	(10,554)	-	-	(13,445)
Recuperación por litigios (Nota 23)	(6,317)	(1,642)	-	(11,835)	-	-	(19,794)
Procesos desfavorables	-	(224)	-	(24,648)	-	-	(24,872)
Otros	-	-	-	-	-	(21)	(21)
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>54,125</b>	<b>125,937</b>	<b>2,826</b>	<b>251,001</b>	<b>(2,281)</b>	<b>8,349</b>	<b>439,957</b>
Corriente	-	-	-	-	-	-	-
No Corriente	54,125	125,937	2,826	251,001	(2,281)	8,349	439,957
	<b>54,125</b>	<b>125,937</b>	<b>2,826</b>	<b>251,001</b>	<b>(2,281)</b>	<b>8,349</b>	<b>439,957</b>

(a) Laboral -

Los sindicatos y diversos ex-trabajadores han interpuesto demandas contra la Compañía por un monto de S/54,125 miles al 31 de diciembre del 2023 (S/46,037 miles al 31 de diciembre de 2022). Las demandas están referidas a asuntos tales como: nulidad de despido, reintegros, utilidades y el pago de diversos beneficios sociales.

(b) Civil -

Las demandas civiles interpuestas contra la Compañía se relacionan principalmente a reclamos de indemnización por daños y perjuicios y obligaciones de dar suma de dinero. La Gerencia de la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2023, una provisión de S/125,937 miles (S/15,130 miles al 31 de diciembre de 2022) que considera suficiente para cumplir con las referidas demandas.

(c) Contencioso administrativo -

La Compañía ha impugnado diversas resoluciones administrativas emitidas por la Municipalidad de Ancón. La Gerencia de la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2023, una provisión de S/2,826 miles (S/2,826 miles al 31 de diciembre de 2022) que considera suficiente para cumplir con las referidas demandas.

(d) Arbitral -

La Compañía es parte de diversos procesos relacionadas principalmente con liquidaciones de obras de contratistas. La Gerencia de la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2023, una provisión de S/251,001 miles (S/234,628 miles al 31 de diciembre de 2022) que considera suficiente para cumplir con las referidas demandas.

(e) Decreto Legislativo N 1185 (Tributos) -

SEDAPAL mantiene una provisión por S/ 8,349 miles al 31 de diciembre de 2023 (S/8,370 al 31 de diciembre de 2022), relacionada para aplicar posibles omisiones tributarias, se realizó la provisión de ciertos reparos tributarios por los años 2012 a 2015, la cual fue disminuyendo por las diferentes regularizaciones que realizó.

(f) Provisión del ejercicio -

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantenía una controversia con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) por el reconocimiento de 441 obras ejecutadas con financiamiento de FONAVI, en calidad de contribuciones reembolsables por S/297,270 miles. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, la Compañía no mantenía una obligación pendiente de pago, ya que la calificación de dicha contingencia era posible.

El 7 de diciembre de 2023, la Compañía fue notificada sobre la sentencia del Juez del 1° Juzgado Civil Transitorio de Lima donde se declaró la existencia de una obligación de pago en favor del MEF por S/297,270 miles, ordenando a que se cumpla con pagar la suma adeudada, que será determinada en ejecución de sentencia.

De acuerdo con la Resolución N°25 del 29 de diciembre 2023, el juez ha dado su fallo al Exp.719-2016 FONAVI, declarando fundado en parte a la pretensión del MEF, obligando a SEDAPAL cumplir con el pago de S/297,270 miles, sobre el cual ha impugnado y se encuentra a la espera de la respuesta. Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía provisionó S/111,472 miles por 282 obras de las 441 obras antes mencionadas.

La Compañía mantiene al 31 de diciembre de 2023 una provisión del año por S/145,685 miles (S/60,404 miles al 31 de diciembre de 2022), siendo S/112,673 miles la provisión de las demandas civiles, que incluye principalmente el Exp.719-2016 FONAVI.

## 18 SUBVENCIONES GUBERNAMENTALES

Este rubro comprende:

	2023 S/000	2022 S/000
<b>MVCS</b>		
<b>PNSU (a)</b>		
Saldo inicial	1,196,923	1,228,946
Devengamiento de subvenciones	(29,739)	(31,253)
Impuesto general a las ventas (Nota 23)	(11,340)	(770)
<b>Sub Total</b>	<b>1,155,844</b>	<b>1,196,923</b>
<b>MESIAS (b)</b>		
Saldo Inicial	252,123	259,141
Devengamiento	(7,018)	(7,018)
Deterioro PTAR San Bartolo (Nota 22)	(70,806)	-
<b>Sub Total</b>	<b>174,299</b>	<b>252,123</b>
<b>Programa de Distribución de Agua Gratuita (c)</b>		
Saldo inicial	(129)	4,486
Efectivo recibido MVCS	112,109	121,632
Gasto asumido	1,664	-
Menos:		
Devolución a MVCS	(10,115)	(17,569)
Devengamiento (Nota 23)	(77,709)	(98,868)
Impuesto general a las ventas (Nota 23)	(11,665)	(9,810)
<b>Sub Total</b>	<b>14,155</b>	<b>(129)</b>
<b>Total MVCS</b>	<b>1,344,298</b>	<b>1,448,917</b>
<b>PASLC- (Programa de Agua Segura Lima y Callao)</b>		
<b>(d)</b>		
<b>Transferencia de Obras</b>		
Saldo inicial	33,585	37,132
Transferencias del MVCS	96,562	-
Regularizaciones	2,739	(2,739)
Regularización de Redes de la obra Lomas de Carabayllo	-	138
Reconocimiento Transferencias Domiciliarias	13,150	-
Devengamiento de Conexiones Domiciliarias (Nota 23)	(13,150)	-
P Devengamiento de subvenciones PASLC (Nota 23)	(2,924)	(946)
<b>Sub Total</b>	<b>129,962</b>	<b>33,585</b>
<b>Transferencia de Efectivo</b>		
Saldo Inicial	63,528	63,528
<b>Sub total</b>	<b>63,528</b>	<b>63,528</b>
<b>Total PASLC</b>	<b>193,490</b>	<b>97,113</b>

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>TERRENOS (e)</b>		
Saldo inicial	49,024	45,671
Adiciones	47,058	4,631
Devengamiento de terrenos (Nota 23)	(2,927)	(1,278)
<b>Total Terrenos</b>	<b>93,155</b>	<b>49,024</b>
<b>ATU- Autoridad de Transporte Urbano (f)</b>		
Saldo inicial	104,280	107,151
Transferencias del MVCS	7,385	6,226
Devengamiento (Nota 23)	(5,874)	(9,097)
<b>Total ATU</b>	<b>105,791</b>	<b>104,280</b>
<b>Total de Subvenciones gubernamentales</b>	<b>1,736,734</b>	<b>1,699,334</b>

El efecto en resultados se registra conforme la vida útil estimada de los activos correspondientes y el reconocimiento del impuesto general a las ventas por el crédito fiscal aplicado en el período por las adquisiciones en los proyectos.

- a) El Programa Nacional de Saneamiento Urbano-PNSU, al 31 de diciembre 2023 y 2022, entre los proyectos más relevantes, ha recepcionado los proyectos “Esquema Víctor Raúl Haya de la Torre - Ampliación de los sistemas de agua potable y alcantarillado - Distritos: Callao, Ventanilla y San Martín de Porres” y el de “Cambio y reubicación del colector Eléspuru - Distrito del Rímac”. Por lo cual, la variación de cada año se debe principalmente al devengamiento de los activos en función a su vida útil.
- b) Como consecuencia del fenómeno denominado “Yaku” al 31 de diciembre de 2023, la Planta de Tratamiento de Agua Residual - San Bartolo Sur, sufrió daños en la infraestructura. La Compañía realizó la evaluación individual de deterioro físico, respaldados en informes técnicos elaborados por terceros independientes, determinándose un deterioro por un importe en miles de S/70,806 en consecuencia, se registró una disminución en el pasivo.
- c) La Compañía realiza la distribución de agua gratuita generado por el Decreto de Urgencia Nro.084-2021, para lo cual el MVCS desembolsa dinero en efectivo a favor de la compañía con la finalidad de cubrir los gastos generados por esta subvención a favor de la población de los sectores de Lima Metropolitana donde no cuentan con conexiones de Agua Potable. Para el ejercicio económico del año 2023, el MVCS ha realizado 2 desembolsos a favor de la compañía con la Resolución Ministerial N°135-2023 de fecha 30 de marzo de 2023 por S/32,774 miles y con Resolución Ministerial N°297-2023 de fecha 7 de junio de 2023, ha desembolsado a favor de la Compañía S/79,335 miles, este último desembolso cubre los gastos por supervisión del servicio de entrega de agua gratuita que efectúa la Compañía. Al 31 de diciembre de 2022, la compañía reflejó un saldo negativo de S/129 miles, debido que; asumió por este importe los gastos incurridos por la distribución de agua gratuita.
- d) El Programa Agua Segura para Lima y Callao-PASLC, al 31 de diciembre de 2023, comprende la recepción de los proyectos “Ampliación de los sistemas de agua potable y alcantarillado de la Quebrada de Manchay 3era etapa, Distrito de Pachacamac, Provincia de Lima, Región de Lima” y el de “Ampliación de los sistemas de Agua Potable y Alcantarillado Bayóvar Ampliación - San Juan de Lurigancho” transferidos como donación en el 2022 y 2023 respectivamente, como parte de los convenios firmados entre el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento (a través del PASLC).

- e) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía ha reconocido terrenos que fueron donados por el Estado Peruano mediante decreto legislativo Nro.1192, el cual es aplicable para los procesos de adquisición y expropiación de inmuebles, transferencia de predios de propiedad del Estado y liberación de interferencias para la ejecución de obras de infraestructura y es aplicable a todas las entidades del sector público en todos los niveles del Gobierno, el cual fue publicado el 9 de marzo del 2019.
- f) Al 31 de diciembre de 2023, se recepcionó los proyectos “Agua potable y alcantarillado para la liberación de interferencias por construcción de estación E-10 (Tingo Maria) - Etapa 2 - Proyecto de línea 2 y ramal Faucett - Gambetta Red Básica del Metro de Lima y Callao - Cercado de Lima” y el de “Reubicación de redes de agua potable y alcantarillado, debido a interferencias que presentan con la Estación 2 - Buenos Aires de la red Básica del Metro de Lima y Callao - Línea 2”, como parte del convenio colaboración interinstitucional firmado con la Autoridad de Transporte Urbano (ATU) y la Compañía.

## 19 IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el impuesto a las ganancias diferido ha sido calculado sobre todas las diferencias temporales entre la base contable y tributaria de los activos y pasivos. A continuación, se presenta la composición y movimiento del rubro según las partidas que lo originaron:

	Al 1 de enero de 2022	(Gasto)/Ingreso	Al 31 de diciembre de 2022	(Gasto) / Ingreso	Al 31 de diciembre de 2023
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
	(Reexpresado)		(Reexpresado)		
<b>Pasivo:</b>					
Diferencia en bases y tasas de depreciación de propiedades, planta y equipo	(512,635)	(15,928)	(528,563)	(24,828)	(553,391)
Activo con derecho de uso	(411,293)	30,312	(380,981)	33,798	(347,183)
Préstamos - costo amortizado	1,544	(2,412)	(868)	(3,773)	(4,641)
	(922,384)	11,972	(910,412)	5,197	(905,215)
<b>Activo:</b>					
Desvalorización de activos fijos	120,618	65,636	186,254	(10,357)	175,897
Pasivos por derecho de uso	474,894	(26,240)	448,654	(33,586)	415,068
Ingresos diferidos por servicio de monitoreo aguas subterráneas	26,221	3,842	30,063	3,467	33,530
Estimación de pérdida crediticia	30,901	5,993	36,894	(5,956)	30,938
Provisión para contingencias	20,148	8,283	28,431	37,276	65,707
Provisión de gastos	659	3,041	3,700	-	3,700
Vacaciones por pagar	6,083	521	6,604	469	7,073
Provisión por remuneraciones	1,931	(1,725)	206	1,864	2,070
Provisión Huanza	2,526	-	2,526	(2,526)	-
Estimación Cobranza dudosa - DL 148	31	-	31	54	85
	684,012	59,351	743,363	(9,295)	734,068
<b>Pasivo diferido, neto</b>	(238,372)	71,323	(167,049)	(4,098)	(171,147)



## 20 PATRIMONIO

### a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el capital autorizado, suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos y sus modificaciones está representado por acciones comunes clase "A" 4,755,385 y 4,698,175 en cada periodo respectivamente, y acciones comunes clase "B" por 528,378 y 522,021 en cada periodo respectivamente. Las acciones comunes se encuentran inscritas en la Bolsa de Valores de Lima, pero sin cotización, cuyo valor nominal es de S/1,000 cada una. El titular del total de las acciones es Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial de Estado (FONAFE).

En el año 2023, FONAFE realizó dos aportes por S/72,320 miles, los depósitos fueron efectuados en los meses de setiembre y octubre de 2023, acordados con Junta General de Accionistas N° 04-2023 del 29 de agosto de 2023 y Junta General de Accionistas N° 06-2023 del 29 de septiembre de 2023 respectivamente, y de manera complementaria realizó un aporte en efectivo por S/1 mil aprobado en la Junta General de Accionistas N° 07-2023 del 11 de octubre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la Compañía tiene como saldo en el rubro de cuenta por pagar a entidades relacionadas por un importe de S/1,103,103 miles y S/1,128,884 miles respectivamente a FONAFE.

Asimismo, cabe mencionar que en el mes de noviembre 2023 se efectuó la transferencia de la 5ta cuota del pago de la recompra de acciones y se emitieron las acciones provisionales; y en el mes de noviembre 2022 se efectuó la transferencia de la 4ta cuota de la recompra de acciones emitiéndose acciones provisionales.

En noviembre de 2023, se efectuó la reducción de capital por amortización de acciones por la quinta cuota del cronograma de recompra de acciones que asciende a S/81,074 miles (ochenta y un millones setenta y tres mil ochocientos setenta y cinco con 00/100 soles). Con el desembolso de la quinta cuota de la recompra de acciones, el capital social ascendió a S/5,283,763 miles (cinco mil doscientos veinte millones ciento noventa y cinco mil cientos veinticinco con 00/100), representado por 5,283,763 acciones.

Con fecha 1 de setiembre de 2022 se aprobó la reducción de capital por amortización de acciones por la cuarta cuota del cronograma de recompra de acciones que asciende a S/81,074 miles (ochenta y un millones setenta y tres mil ochocientos setenta y cinco con 00/100 soles). Con el desembolso de la cuarta cuota de la recompra de acciones, el capital social ascendió a S/5,220,195 miles (cinco mil doscientos veinte millones ciento noventa y cinco mil cientos veinticinco con 00/100), representado por 5,220,196 acciones.

Por acuerdo de Directorio N°003-2003/006-FONAFE, se aprobó la inscripción en el Registro Público del mercado de valores y en el registro de valores de la Superintendencia de Mercado y Valores, las acciones de la clase B que representan 10% del capital social de SEDAPAL. Las acciones clase "B" otorgan a su tenedor los mismos derechos, preferencias y restricciones que las acciones clase "A".

De total de acciones emitidas al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los importes ascendentes son de S/1,612,376 y S/1,693,450 respectivamente, corresponden a la deuda tributaria capitalizada en virtud de la Ley N°28941 "Ley que dispone la asunción, capitalización y consolidación de la deuda tributaria de SEDAPAL", ver nota 1(d).

Con fecha 16 de noviembre de 2018, según Acta N°06-2018 de la Junta General de Accionistas, se aprobó la capitalización de la deuda tributaria asumida por el MEF por los periodos 1996, 1997 y 2000, que representan 54,582 acciones, cuya emisión se encontraba en trámite al 31 de diciembre de 2018 y se hizo efectiva en marzo de 2019.

Siendo el FONAFE el único accionista, en Sesión de Directorio N°007-2019 de marzo de 2019 se aprobó el cronograma de pagos que permite a SEDAPAL solventar los compromisos de pago asumidos con el MEF. Al respecto, mediante Oficio N°337-2019-EF/52.04, de abril de 2019, la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público estableció que la transferencia de recursos provenientes de la recompra de acciones sea depositada durante el mes de noviembre de cada año. En consecuencia, la cuota programada para el mes de noviembre de 2023 por S/81,074 miles se realizaron en el mes de noviembre de 2023, equivalente a 81,074 acciones; esto a consecuencia a lo dispuesto en el artículo 2017° de la Ley General de Sociedades.

b) Capital adicional - Recompra de Acciones por deuda tributaria capitalizada -

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, SEDAPAL mantiene registrado en el capital adicional de S/1,252,938 mil, en virtud a la cuarta disposición complementaria final "Transferencia de recursos por recompra de acciones" de la Ley N°30374 Ley de Endeudamiento del sector público para el año fiscal 2017, publicada en el diario El Peruano el 2 de diciembre de 2016. Estos importes corresponden al interés implícito del préstamo por pagar correspondiente a la deuda tributaria asumida por el MEF (Nota 1(d)).

De acuerdo a la mencionada Ley los recursos producto de la recompra de acciones dispuesta en el numeral 2.2 del Artículo N°2 de la Ley N°28941, Ley que dispone la asunción, capitalización y consolidación de la deuda tributaria de SEDAPAL, serán transferidos por el FONAFE a la Cuenta Única del Tesoro Público, en la forma y plazos que determine la Dirección General del Endeudamiento y Tesoro Público, para reembolsar las obligaciones asumidas por el MEF en el marco de la acotada Ley.

c) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades (LGS), en su artículo N°229, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital. En consecuencia, SEDAPAL a fin de año efectuará los registros correspondientes de existir, dicha reserva. En el 2023 la compañía aplicó la reserva legal de la compañía por S/14,240 miles.

d) Distribución de dividendos -

En el 2023 se determinó como distribución de dividendos al único accionista el importe de S/128,163 miles, cuyo pago será efectuado en 4 cuotas de S/32,040 cada una en los meses de marzo, junio, setiembre y diciembre 2024. En el 2022 no se realizó distribución de dividendos.

## 21 INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<u>Tipo de servicio</u>	<u>2023</u> <u>Miles m³</u>	<u>2022</u> <u>Miles m³</u>	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
<b>Terceros</b>				
Servicios de Agua y Alcantarillado				
Domesticas	432,102	421,164	1,355,817	1,250,653
Comercial	65,356	60,983	619,974	561,065
Estatat	26,280	24,939	167,364	155,724
Industrial	34,923	35,828	196,765	210,371
Tarifa básica			118,147	112,532
Social	13,452	13,654	16,611	15,686
Descuentos, rebajas y bonificaciones otorgadas			(34,306)	(53,267)
			<u>2,440,372</u>	<u>2,252,764</u>
Servicio de monitoreo de aguas subterráneas (c)	56,290	58,334	144,809	141,453
Servicios colaterales			65,084	53,601
Recurso tributario DL.No.148			507	569
			<u>2,650,772</u>	<u>2,448,387</u>

(a) Por centro de servicio:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Grandes clientes y fuente propia	651,262	606,339
Comas	449,223	419,759
Surquillo	407,181	375,637
Ate - Vitarte	292,401	269,833
Breña	277,595	260,295
Villa el Salvador	228,179	204,355
Callao	175,770	160,955
San Juan Lurigancho	169,161	151,214
	<u>2,650,772</u>	<u>2,448,387</u>

(b) Por conceptos:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Servicios de agua	1,634,416	1,512,389
Servicios de alcantarillado	867,431	823,132
Servicios colaterales	65,084	53,601
Descuentos	(34,306)	(53,267)
Tarifa básica	118,147	112,532
	<u>2,650,772</u>	<u>2,448,387</u>

(c) Servicio de monitoreo de aguas subterráneas -

Mediante sesión del Congreso de la República se determinó que, a partir del 6 de abril del 2017, SEDAPAL aplicará el Decreto Legislativo N°1185, que establece el régimen especial de monitoreo y gestión del uso de aguas subterráneas a cargo de las Entidades Prestadoras de Servicios (EPS), con la finalidad de cautelar el aprovechamiento eficiente y sostenible del recurso hídrico subterráneo y asegurar la prestación de los servicios de saneamiento.

(\*) La producción de m<sup>3</sup> de agua subterránea para el año 2023 y 2022, fue 152,395 miles de m<sup>3</sup> y 150,870 miles de m<sup>3</sup>.

## 22 COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS, GASTO DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION

	Costo de servicios		Costo de servicios colaterales		Gastos de ventas		Gastos de administración		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)
Servicios prestados por terceros	657,401	681,968	51,593	28,292	91,999	92,291	68,100	63,973	869,093	866,524
Depreciación (Nota 12)	239,841	243,184	6	8	188	227	4,402	3,553	244,437	246,972
Gastos de personal	182,306	206,184	8,154	7,425	80,671	82,380	122,103	124,811	393,234	420,800
Amortización por activo por derecho de uso (Nota 11)	147,496	132,071	-	-	-	-	-	-	147,496	132,071
Suministros diversos	116,643	106,371	43	42	507	518	2,395	2,262	119,588	109,193
Cargas diversas de gestión	94,038	58,032	14	12	3,594	2,916	45,222	41,268	142,868	102,228
Tributos	50,757	54,257	28	20	27,312	25,082	17,047	9,465	95,144	88,824
Amortización	35	36	-	-	-	-	1,925	2,445	1,960	2,481
Estimación de cuentas de cobranza dudosa (*)	-	-	-	-	123,893	102,391	-	8,903	123,893	111,294
Provisión por litigios (Nota 17)	-	-	-	-	-	-	145,685	60,404	145,685	60,404
Desvalorización de existencia	-	-	-	-	-	-	87	36	87	36
Deterioro específico por PTAR San Bartolo (Nota 12)	70,806	-	-	-	-	-	-	-	70,806	-
Deterioro financiero (Nota 12)	(35,105)	222,491	-	-	-	-	-	-	(35,105)	222,491
Deterioro específico por obras paralizadas (Nota 12)	-	-	-	-	-	-	9,432	-	9,432	-
Agua entregada y no facturada	(60,343)	(54,203)	-	-	-	-	-	-	(60,343)	(54,203)
	<u>1,463,875</u>	<u>1,650,391</u>	<u>59,838</u>	<u>35,799</u>	<u>328,164</u>	<u>305,805</u>	<u>416,398</u>	<u>317,120</u>	<u>2,268,275</u>	<u>2,309,115</u>

(\*) Este rubro considera la estimación de cuentas de cobranza dudosa comerciales y terceros. Incluye el deterioro financiero que se registra por el IGV del Servicio de Monitoreo y Zonas Peligrosas. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la producción de agua potable alcanzó 802,560 miles de m<sup>3</sup> y 780,544 miles de m<sup>3</sup>, respectivamente.

A continuación, se presenta la composición de los gastos de personal:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
		<b>(Reexpresado)</b>
Sueldos y salarios	210,906	238,878
Bonificación (a)	59,235	58,683
Otras Remuneraciones	20,748	22,195
Contribuciones sociales	48,015	42,086
Participación de los trabajadores	30,436	29,422
Compensación por tiempo de servicios	21,633	21,093
Beneficios sociales a los trabajadores- Pensionistas DL 20530	1,112	3,044
Capacitación	542	1,967
Indemnización al personal	282	2,707
Atención al personal	-	382
Retribución al directorio	325	343
	<b>393,234</b>	<b>420,800</b>

- (a) Las bonificaciones para los trabajadores comprenden los incentivos económicos por cumplimiento de metas (IECM), bonificaciones extraordinarias, bonificaciones por alimento, bonificaciones por el agua no facturada, bonificaciones por acuerdos entre la compañía con el sindicato, entre otros

El número de empleados en la Compañía para los años terminados 2023 y 2022, ascienden a 2401 y 2,399, respectivamente.

A continuación, se presenta la composición de servicios prestados por terceros:

	Costo de servicio		Colaterales		Gasto de venta		Gasto de administración		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)
Mantenimiento y reparaciones	213,874	218,075	131	101	3,904	3,589	18,351	14,700	236,260	236,465
Servicios de contratistas	191,175	214,206	50,941	27,692	77,275	78,882	6,809	4,970	326,200	325,750
Servicios básicos	133,672	123,510	73	55	1,127	896	1,683	1,328	136,555	125,789
Alquileres	103,895	109,998	317	282	2,655	2,729	16,689	14,533	123,556	127,542
Otros servicios prestados por Terceros	10,661	12,289	7	4	2,231	1,428	12,151	12,423	25,050	26,144
Transporte, correos y gastos de Viaje	3,116	3,058	124	102	1,266	1,268	2,305	2,196	6,811	6,624
Asesoría y Consultoría	466	414	-	56	21	48	9,823	13,279	10,310	13,797
Publicidad y relaciones públicas	542	418	-	-	3,520	3,451	289	544	4,351	4,413
	<u>657,401</u>	<u>681,968</u>	<u>51,593</u>	<u>28,292</u>	<u>91,999</u>	<u>92,291</u>	<u>68,100</u>	<u>63,973</u>	<u>869,093</u>	<u>866,524</u>

A continuación, se presenta la composición de cargas diversas de gestión:

	Costo de servicio		Colaterales		Gasto de venta		Gasto de administración		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)	S/000	S/000 (Reexpresado)
Costo de enajenación de propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	7,630	9,441	7,630	9,441
Seguros	92,387	57,825	14	12	3,254	2,561	1,370	721	97,025	61,119
Otros	1,651	207	-	-	340	355	36,222	31,106	38,213	31,668
	<u>94,038</u>	<u>58,032</u>	<u>14</u>	<u>12</u>	<u>3,594</u>	<u>2,916</u>	<u>45,222</u>	<u>41,268</u>	<u>142,868</u>	<u>102,228</u>

## 23 OTROS INGRESOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Devengamiento de Subv.Mesías y PNSU (Nota 18-a y b)	36,757	38,271
Deterioro PTAR San Bartolo (Nota 18 b)	70,806	-
Alquiler de camiones cisterna (Nota 18-c) (a)	84,412	101,982
Recuperación de impuesto general a las ventas	76,819	56,102
Recupero de cuentas por cobrar deterioradas (Nota 9)	57,053	17,072
Incorporación de obras de saneamiento particulares (b)	33,397	39,337
Recuperación por litigios (Nota 17) (c)	19,794	28,263
Indemnizaciones recibidas de proveedores	19,189	13,070
Donaciones	18,971	3,394
Devengamiento de subvenciones PASLC, (Nota 18-d)	16,074	3,685
Reconocimiento IGV de Subvenciones (Nota 18-a)	11,340	770
Recuperación provisión Huanza (Nota 10)	8,562	-
Devengamiento de subvenciones - ATU, (Nota 18-f)	5,874	9,097
Distribución de Agua Gratuita (Nota 18-c) (a)	4,962	6,696
Devolución Estimaciones Contables (d)	4,700	-
Devengamiento de subvenciones - Terrenos, (Nota 18-e)	2,927	1,278
Recupero de deuda castigada	1,035	1,177
Convenio Enel Generación Perú S.A.A.	960	960
Recupero de otras cuentas por cobrar deterioradas (Nota 10)	677	2,716
Otros	25,978	21,139
	<b>500,287</b>	<b>345,009</b>

- (a) En el 2023 y 2022, corresponde principalmente a los gastos de alquiler de camiones cisterna producto del programa de distribución de agua gratuita (Nota 18-c).
- (b) La Compañía como Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento tiene derecho de percibir en calidad de aporte no reembolsable, las obras de saneamiento, ejecutadas y financiadas íntegramente, con carácter no reembolsable, por personas naturales o jurídicas.
- (c) Al 31 de diciembre de 2023, la recuperación de provisiones de litigios es S/19,794 miles, compuesto principalmente casos de Materia Laboral, 193 casos, ascendieron a S/6,317 miles debido a que algunos expedientes se declararon infundados, archivamiento por no solicitar audiencia, por el menor monto determinado por el juez y por obedecer al concepto la asignación familiar, los mismos que fueron provisionados y pagados vía planilla.

En Materia de Arbitraje asciende a S/11,834 mil; Consorcio Huachipa expediente N°24511/JPA por la diferencia de cambio de S/749 mil de la demanda por euros y dólares; Consorcio SADE COSAPI por S/9,189 y Consorcio Huachipa 004-2007/JBIC-SEDAPAL con S/1,897.

En Materia Civil representó S/1,642 mil, básicamente por el expediente N° Francia & CIA. SAC., al haber sido resuelto como infundado.

Al 31 de diciembre de 2022, la recuperación de provisiones de litigios es S/28,263 miles, compuesto principalmente casos de materia laboral, arbitraje y civil que ascienden a S/8,661 miles, S/10,833 miles y S/8,769 miles respectivamente.



- (d) La Compañía ha reconocido la diferencia entre el monto inicialmente estimado y el monto real declarado por el impuesto a la ganancia correspondiente al período 2022. Los montos iniciales estimados para el impuesto a la ganancia y las participaciones de los trabajadores fueron de S/164,912 miles y S/29,422 miles, respectivamente. Sin embargo, el cálculo real y declarado por el impuesto a la ganancia fue de S/160,923 miles soles y de las participaciones de los trabajadores fue de S/28,711 miles. Como resultado, se debe reconocer una devolución de estimación contable por la diferencia entre estos montos, eliminando cualquier exceso de provisión que se haya registrado inicialmente.

## 24 OTROS GASTOS

Los otros gastos comprenden el agua no facturada determinada por las mermas y pérdidas en las plantas y pozos de tratamiento de acuerdo con estimación en base a la metodología adoptada por la International Water Association (IWA) y son como sigue:

	<b>2023</b> <b>S/000</b>	<b>2022</b> <b>S/000</b>
Producción de Planta Atarjea	24,715	21,415
Producción en pozos	21,315	18,263
Producción Planta Chillón	14,313	14,526
	<u>60,343</u>	<u>54,204</u>

## 25 INGRESOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre, los gastos financieros son como sigue:

	<b>2023</b> <b>S/000</b>	<b>2022</b> <b>S/000</b>
Intereses ganados sobre depósitos (a)	27,024	23,742
Ganancia por medición préstamos costo amortizado (Nota 13)	21,081	16,135
Intereses ganados Inversiones Fideicomiso (b)	19,724	9,406
Intereses moratorios (c)	15,883	11,856
Intereses por financiamiento y convenios	7,965	7,942
Intereses y gastos de préstamos externos (Nota 13)	16	100
Otros ingresos	179	137
	<u>91,872</u>	<u>69,318</u>

- (a) Corresponde a los intereses generados por depósitos bancarios.
- (b) Corresponde a los intereses generados por las inversiones de los Fideicomisos que la Compañía realiza en el corto plazo.
- (c) Corresponde a los intereses moratorios que se cobra a los clientes que pagan sus recibos luego de la fecha de vencimiento, este interés se carga en su siguiente recibo.

## 26 GASTOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre, los gastos financieros son como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Intereses por activo de derecho de uso (Nota 11)	123,620	120,446
Intereses y gastos préstamos externos (Nota 13)	88,710	49,092
Intereses recompra de acciones deuda tributaria (Nota 1 e)	55,293	56,519
Intereses y gastos de préstamos internos (Nota 13)	12,776	32,597
Pérdida por medición de préstamos costo amortizado (Nota 13)	8,018	7,945
Otras cargas financieras	1,668	1,106
Intereses y gastos de préstamos externo (Nota 13)	247	208
	<b>290,332</b>	<b>267,913</b>

## 27 UTILIDAD POR ACCION

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 el promedio ponderado de acciones en circulación fue determinado de la siguiente manera:

	<b>Cantidad de acciones emitidas</b>	<b>Acciones base para el cálculo</b>	<b>Días de vigencia hasta el cierre de año</b>	<b>Promedio ponderado de acciones en el año</b>
Al 1 de enero 2022	5,301,269	5,301,269	365	5,301,269
Pago de recompra de acciones	(81,073)	(81,073)	30	(6,664)
Al 31 de diciembre 2022	<b>5,220,196</b>	<b>5,220,196</b>		<b>5,294,605</b>
Al 1 de enero 2023	5,220,196	5,220,196	365	5,220,196
Aporte de Capital	72,320	72,320	90	17,832
Aporte de Capital	72,320	72,320	60	11,888
Aporte de capital	1	1	90	-
Pago de recompra de acciones	(81,073)	(81,073)	30	(6,664)
Al 31 de diciembre 2023	<b>5,283,764</b>	<b>5,283,764</b>		<b>5,243,252</b>

Las acciones comunes de la clase "B" se encuentran listadas en la Bolsa de Valores de Lima (BVL), encontrándose sin cotización bursátil.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el resultado por acción básica y diluida ha sido determinado como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000 (Reexpresado)</b>
Resultado integral del año	470,044	230,874
Promedio ponderado del número de acciones comunes emitidas en circulación	5,243,252	5,294,605
Utilidad básica y diluida por acción	<b>8.96</b>	<b>4.36</b>

## 28 SITUACION TRIBUTARIA

### (a) Marco regulatorio -

Modificaciones a la Ley del Impuesto a las Ganancias-

La tasa del impuesto a las ganancias aplicables a las empresas durante el ejercicio 2023 y 2022 es de 29.5%. Si la empresa distribuye total o parcialmente dividendos que se adopten o se pongan a disposición a partir del 1 de enero de 2017 se les aplica una tasa adicional del 5% sobre el monto distribuido, a cargo de cada accionista, en tanto sean personas naturales o jurídicas no domiciliadas.

La Gerencia de SEDAPAL opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para SEDAPAL al 31 de diciembre del 2023. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

Al 31 de diciembre del 2023, el saldo por pagar del Impuesto a las Ganancias de la Compañía es de S/21,287 mil, obtenido de aplicar al Impuesto a las Ganancias calculado a diciembre 2023 por S/170,596 mil, los pagos a cuenta efectuados en el 2023 ascendente a S/149,309 mil. Al 30 de setiembre del 2023, el saldo por pagar del Impuesto a las Ganancias de la Compañía es de S/28,167 mil, obtenido de aplicar al Impuesto a las Ganancias calculado a setiembre 2023 por S/137,635 mil, los pagos a cuenta efectuados a setiembre 2023 ascendente a S/109,468 mil.

### (b) Precios de transferencia -

La compañía no se encuentra sujeta a las normas de precios de transferencia, de acuerdo con la Resolución de Superintendencia N°167-2006-SUNAT, la cual establece que las empresas que conforman la actividad empresarial del Estado sujetas a la Ley N°24948, se encuentran exceptuadas de presentar la declaración jurada anual informativa y de contar con estudio técnico de precios de transferencia respecto de las transacciones con partes vinculadas.

### (c) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -

Mediante Ley N°30264, publicada el 16 de noviembre del 2014, se incorpora en el Artículo N°3 de la Ley N°28424, que se encuentran inafectas desde el 1 de enero del 2015 las empresas que prestan el servicio público de agua y alcantarillado.

### (d) Años abiertos a revisión fiscal y fiscalizaciones -

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a las ganancias determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada Impuesto a las Ganancias correspondiente. Los años 2016, 2017 y 2018 han sido fiscalizados de manera definitiva por la Administración Tributaria y el año 2021 se encuentra en proceso de fiscalización. Se encuentran abiertos a la revisión de la SUNAT los años del 2019 al 2023. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, multas e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. A continuación, se muestra los resultados de las últimas fiscalizaciones:

#### ***Fiscalización del ejercicio 2010***

Con fecha 14 de abril del 2014, la SUNAT comunicó el inicio de la fiscalización definitiva del Impuesto a las Ganancias del ejercicio 2010. Como resultado de la revisión, el 13 de enero del 2016 la Administración Tributaria notifica las resoluciones de determinación por los pagos a cuenta y cuota de regularización y sus respectivas multas.

Las observaciones de la SUNAT en relación con el tratamiento del capital adicional como ingresos tributarios y los intereses por préstamos de las obras en curso como gastos no deducibles en el período 2010 han sido reclamadas por la Compañía mediante el escrito presentado el 09 de febrero del 2016. En opinión de los asesores legales, se debería tener un resultado favorable o el fallo final podría obedecer a una tendencia favorable.

A fin de no incurrir en mayores gastos hasta que se resuelva la impugnación de la deuda, la Compañía efectuó la aplicación del saldo a favor del 2010 (A) o el pago (P) afectando a las cuentas de activo, por los siguientes importes:

	<u>Omisión</u> <u>S/000</u>	<u>Multa</u> <u>S/000</u>	<u>Total</u> <u>S/000</u>
Pagos a cuenta	282	642	924
	(P) 13.11.2015	(P) 13.11.2015	
Impuesto a las Ganancias	13,492	4,524	18,016
	(A) 19.11.2015	(P) 19.11.2015	

### ***Fiscalización del ejercicio 2011***

Con fecha 11 de diciembre de 2013, la Administración Tributaria, comunicó el inicio de la fiscalización definitiva del Impuesto a las Ganancias del período 2011 de la Compañía. Como resultado de la fiscalización, el 29 de enero de 2016 la SUNAT emitió las resoluciones de determinación por los pagos a cuenta, cuota de regularización y sus respectivas multas.

La Compañía considera que las observaciones de la SUNAT respecto al tratamiento del capital adicional como ingresos tributarios, y los intereses por préstamos de las obras en curso y el costo por conexiones domiciliarias son gastos deducibles, por tal motivo el 26 de febrero de 2016 se presentó el escrito de reclamo a la Administración Tributaria. En opinión de los asesores legales, se debería tener un resultado favorable o el fallo final podría obedecer a una tendencia favorable en el Tribunal Fiscal.

A fin de no incurrir en mayores gastos, con fecha 4 y 23 de marzo de 2016, la Compañía efectuó el pago de las siguientes supuestas omisiones que se encuentran en reclamación:

- (a) Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias y multas del 2011 S/3,955 miles y S/6,255 miles, respectivamente; y
- (b) El impuesto a las ganancias y multas del 2011 fue S/28,125 miles y S/5,079 miles, respectivamente.

### ***Acumulación fiscalización 2010 y 2011***

Mediante la Resolución de Intendencia N°150140012885 notificada el 20 de diciembre de 2016, la SUNAT acumula el expediente de reclamación por la fiscalización del año 2010 y 2011 y los declara Infundados.

El 9 de enero de 2017 se presentó el escrito de apelación y el 26 de julio de 2018, un escrito de ampliación.

El 31 de octubre de 2023, el Tribunal Fiscal notifica la Resolución N°08931-9-2023 en donde revoca la Resolución de Intendencia N°150140012885 en lo referido a los reparos por el capital adicional como ingresos tributarios, los intereses y comisiones por préstamos de las obras en curso y los pagos a cuenta y multas vinculadas; y ordena a la Administración a que proceda según lo expuesto.

### ***Fiscalización del Impuesto General a las Ventas (IGV) del período 2011***

El 30 de diciembre de 2015 la SUNAT notificó la fiscalización definitiva del impuesto general a las ventas del período mayo 2011 a junio 2011, y observó una omisión del IGV por el concepto de Comoción Social incluida en la factura. El 31 de mayo de 2016 se pagó S/1,090 miles a fin de no incurrir en mayores gastos, al haber observado un menor saldo a favor de junio 2011 que generó una omisión en julio 2011.

Con fecha 14 de noviembre de 2017 se presentó el reclamo, el que fue declarado infundado mediante la Resolución de Intendencia N°0150140013987 notificada el 13 de febrero de 2018, procediéndose a su apelación mediante escrito presentado el 6 de marzo de 2018.

Como resultado de la apelación se emitió la Resolución del Tribunal Fiscal N°05741-4-2020 de fecha 16 de octubre de 2020, en donde revocan la Resolución de Intendencia N°0150140013987, debiendo la Administración Tributaria proceder a la devolución del IGV. El 14 de abril de 2021 se realizó el ingreso en efectivo del IGV de junio 2011 por S/307,964 incluido los intereses de ley.

La solicitud de devolución por S/907,842 más los intereses de ley pagados por el IGV de julio 2011, fue denegada al haber declarado la SUNAT su prescripción mediante Resolución de Intendencia N°012-180-0025565, notificada el 02 de agosto de 2021. El escrito de reclamo se presentó el 31 de agosto de 2021 que fue declarado infundado mediante la Resolución de Intendencia N°0150140016284, notificada el 29 de noviembre de 2021. En respuesta, el 21 de diciembre de 2021 la empresa presentó el escrito de apelación.

Mediante la Resolución del Tribunal Fiscal N°1562-1-2022 notificada el 03 de marzo de 2022, se confirma la prescripción de la acción de solicitar la devolución del IGV de julio 2011; pronunciamiento que la compañía demanda su nulidad mediante l vía judicial el 03 de junio de 2022, asignándole el expediente N°3895-2022-0-1801-JR-CA-25.

#### ***Demanda de SUNAT por la nulidad de la RTF N°05741-4-2020***

El 09 de agosto de 2022, la compañía se apersona al proceso interpuesto por la SUNAT al Ministerio de Economía y Finanzas y a SEDAPAL ante el Décimo Noveno Juzgado especializado en lo contencioso administrativo con sub especialidad en temas tributarios y aduaneros de la Corte Superior de Justicia de Lima según Expediente N°01477-2021-0-1801-JR-CA-19 por la nulidad de la Resolución del Tribunal Fiscal N°05741-4-2020 que permitió la devolución de la multa de junio 2011. El 05 de setiembre de 2022 la compañía contesta la demanda sosteniendo que no existe nulidad del acto jurídico.

#### ***Fiscalización del ejercicio 2012***

El 25 de noviembre de 2015 la Administración Tributaria notifica la fiscalización parcial del Impuesto a las Ganancias del periodo 2012 referido al elemento crédito con derecho a devolución de tercera categoría.

La SUNAT notifica la resolución de determinación por la fiscalización parcial del año 2012 con importe cero el 12 de abril 2016, al haberse efectuado el 23 de marzo de 2016 el pago de la omisión del Impuesto a las Ganancias del 2012 como consecuencia de haber aplicado el saldo a favor del 2012 durante las fiscalizaciones de los años 2010 y 2011 por S/12,472 miles, afectando a los resultados del 2016; asimismo, se pagó la supuesta omisión del Impuesto a las Ganancias del 2012 correspondiente a la deuda por los reparos impugnados por S/9,670 miles, importe registrado como una cuenta por cobrar que se liquidará una vez emitido el fallo final por parte de la Administración Tributaria.

El 09 de mayo de 2016 se presentó el reclamo y el 12 de enero de 2017 la SUNAT notifica la Resolución de Intendencia N°0150140012994. El 02 de febrero de 2017 se presenta el recurso de apelación.

El 16 de noviembre de 2023, el Tribunal Fiscal notifica la Resolución N°08976-9-2023 en donde revoca la Resolución de Intendencia N°0150140012994 y ordena a la Administración a que proceda según lo expuesto.

#### ***Fiscalización del ejercicio 2017***

El 28 de noviembre de 2018, la SUNAT notifica mediante correo electrónico de su página web, la fiscalización definitiva del Impuesto a las Ganancias del año 2017.

Como resultado del procedimiento, el 30 de abril de 2021, la Administración Tributaria notifica una resolución de determinación por el Impuesto a las Ganancias 2017 ascendente a S/20'841,519, la correspondiente resolución de multa por S/12'412,988 y una resolución de determinación por la distribución indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario de acuerdo con el inciso g) del artículo 24°-A de la ley del Impuesto a las Ganancias y su reglamento ascendente a S/3'517,471; importes que incluyen intereses actualizados al 05 de julio de 2021.

La Administración Tributaria desconoce el gasto de la depreciación por costo no sustentado y la deducción por incorporación de obras; conceptos que fueron reclamados mediante escrito presentado el 31 de mayo de 2021 y posterior presentación de pruebas el 12 de julio de 2021 previo pago de S/4'946 miles y S/2'474 mil de omisión y respectiva multa; asimismo, se paga y se impugnan los pagos a cuenta por un total de S/936 mil. El 26 de enero de 2022, la Compañía fue notificada con la Resolución de Intendencia N°0150140016402/SUNAT que declara Infundado el reclamo de SEDAPAL. Con fecha 16 de febrero de 2022 se presenta la apelación al Tribunal Fiscal.

### **Fiscalización del ejercicio 2018**

El 01 de diciembre de 2022 mediante Carta N°220011781450, la SUNAT nos notifica el inicio de la fiscalización definitiva del impuesto a las ganancias del 2018.

Como resultado de la fiscalización, la Administración emite catorce resoluciones de determinación por los pagos a cuenta e impuesto a las ganancias anual y disposición indirecta de la renta por S/5,243 miles, y quince resoluciones de multas por S/18,293 miles; ambos importes incluyen intereses calculados al 28 de diciembre de 2023.

Los conceptos observados son el gasto de la depreciación por costo no sustentado, de la amortización del activo intangible y la deducción por incorporación de obras de saneamiento; que de igual manera que en la fiscalización del 2017, serán reclamados.

### **Fiscalización del ejercicio 2021**

Con fecha 25 de octubre del 2023, mediante Carta N°230011819120, la Administración Tributaria nos notifica la fiscalización definitiva del año 2021 del Impuesto a las Ganancias, la que se encuentra en proceso.

#### **(e) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados integrales comprende -**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
		<b>(Reexpresado)</b>
Corriente	(170,596)	(164,913)
Diferido (Nota 20)	(4,098)	71,323
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(174,694)</u>	<u>(93,590)</u>

El gasto por impuesto a las ganancias sobre la utilidad antes de impuestos difiere del monto teórico que habría resultado de aplicar la tasa del impuesto a las ganancias de la Compañía, como sigue:

	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	<b>S/000</b>	<b>%</b>	<b>S/000</b>	<b>%</b>
			<b>(Reexpresado)</b>	
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	644,738	100.00	324,464	100.00
Gasto teórico calculado	190,198	29.50	95,717	29.50
Partidas permanentes	66,084	10.25	70,186	21.63
Subsidios MVCS/DL Nro.148	(81,588)	(12.65)	(72,313)	(22.29)
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>174,694</u>	<u>27.10</u>	<u>93,590</u>	<u>28.84</u>

## 29 EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

	2023 S/000	2022 S/000 (Reexpresado)
Utilidad neta	470,044	230,874
Ajustes:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo (Nota 12-a))	244,437	246,972
Amortización de activos intangibles (Nota 22)	1,960	2,481
Pérdida por retiro de propiedades, planta y equipo (Nota 12-a))	7,630	9,441
Provisión de deterioro (Nota 12-a))	80,238	222,491
Reversión por deterioro	(35,105)	
Provisión por no recuperabilidad de otras cuentas por cobrar (Nota 32-a.1))	-	7,299
Gasto por expedientes técnicos mayores a 3 años (Nota 32-a.2))	-	11,120
Amortización de activo por derecho de uso (Nota 11)	147,496	132,071
Intereses devengados por obligaciones financieras (Nota 26)	101,486	81,689
Pérdida por medición de costo amortizado (Nota 26)	8,265	8,153
Diferencia en cambio devengada por obligaciones financieras (Nota 13)	(18,744)	(97,899)
Intereses devengados por recompra de acciones (Nota 26)	55,293	56,519
Intereses devengados por derecho de uso (Nota 26)	123,620	120,446
Provisión de cobranza dudosa de cuentas por cobrar comerciales (Nota 9)	42,411	32,826
Recupero de cobranza dudosa de cuentas por cobrar comerciales (Nota 9)	(57,053)	(17,072)
Provisión de cobranza dudosa de otras cuentas por cobrar comerciales (Nota 10)	185	8,974
Recupero de cobranza dudosa de otras cuentas por cobrar comerciales (Nota 10)	(9,239)	(2,716)
Provisión por litigios (Nota 17)	145,685	60,404
Recupero de provisión por litigios (Nota 17)	(19,794)	(28,263)
Remediación de provisión por litigios (Nota 17)	(24,872)	(71,597)
Impuesto a la renta diferido (Nota 19)	4,098	(71,323)
Devengamiento de ingresos diferidos (Nota 26)	(960)	(960)
Subvenciones gubernamentales (Nota 26)	(210,147)	(151,969)
Intereses ganados por depósitos a plazo (Nota 26)	(46,748)	(33,148)
Ganancia por medición de préstamos por costo amortizado (Nota 25)	(21,081)	(16,135)
Intereses moratorios (Nota 25)	(15,883)	(11,856)
Diferencia en cambio	(2,013)	4,917
Variaciones netas en el capital de trabajo		
Cuentas por cobrar comerciales	16,545	(23,204)
Otras cuentas por cobrar	(19,037)	(74,437)
Inventarios	(5,226)	(8,973)
Otros activos no financieros	852	(3,243)
Cuentas por pagar comerciales	(158,525)	44,658
Impuesto a las ganancias	(40,461)	51,553
Otras cuentas por pagar	(41,974)	12,439
Provisión por beneficios a los empleados	(9,753)	14,538
Ingresos diferidos	477	(2,454)
Subvenciones gubernamentales	247,547	105,248
Otras provisiones	(10,428)	134,465
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>951,226</b>	<b>984,329</b>

### 30 CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y GARANTÍAS

#### a) Fianzas, garantías otorgadas y cartas de crédito abiertas -

Al 31 de diciembre de 2023, 2 cartas fianzas por laudo arbitral por el caso “Familia Pendavis y Otros Beneficiarios” por S/20 miles y S/1,186 miles emitidas por el BANBIF, una carta fianza a favor del 25 Juzgado Civil de Lima por US\$ 1,276 miles emitida por el BANBIF y 3 cartas fianzas por laudo arbitral Huachipa por S/95,878 miles, US\$3,050 miles y US\$8,060 miles emitidas por el BBVA.

#### b) Otros compromisos -

Al 31 de diciembre de 2023, SEDAPAL mantiene compromisos por el pago de los conceptos de RPMO y RPI, respecto de los contratos de concesión cuya vigencia es entre 25 y 27 años. (Nota 3.2)

El total de los pagos mínimos futuros por los contratos de concesión (valor contractual) son los siguientes:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Hasta un año	438,271	423,777
Más de un año	3,434,464	3,658,592
	<u>3,872,735</u>	<u>4,082,369</u>

#### c) Contingencias -

##### Laborales -

La demanda laboral interpuesta contra SEDAPAL al 31 de diciembre de 2023 por el pasivo contingente posible asciende S/29,870 miles y se relacionan principalmente a reclamos de sindicatos y exempleados por la aplicación de la escala salarial de FONAFE, y otros reclamos referidos a la liquidación de beneficios e indemnizaciones, e incumplimiento de disposiciones laborales entre otros (S/11,594 miles al 31 de diciembre de 2022).

##### Civiles -

Las demandas civiles tanto en soles como en dólares estadounidenses, interpuestas contra SEDAPAL al 31 de diciembre de 2023 por el pasivo contingente posible ascienden a S/24,939 miles, relacionadas principalmente a los reclamos de indemnización por daños y perjuicios y obligaciones de dar suma de dinero (S/336,169 miles al 31 de diciembre 2022).

##### Arbitral -

SEDAPAL es parte de diversos procesos relacionados principalmente con liquidaciones de obras de contratistas. La Gerencia de SEDAPAL mantiene al 31 de diciembre del 2023, un pasivo contingente posible ascendente a S/87,387 miles que considera suficiente para cumplir con las referidas demandas (S/28,738 miles al 31 de diciembre 2022).

##### Otra situación -

Entre diciembre 2023 y enero de 2024 se dio a conocer públicamente a través de la prensa, el inicio de investigaciones fiscales relacionados al Proyecto Ampliación y Mejoramiento de los Sistemas de Agua Potable y Alcantarillado de los Sectores 311-313-330-310-312-314-300-307-319-324 y 301 Nueva Rinconada - Distritos de Villa María del Triunfo y Villa el Salvador - Etapa 1 Frente 1 y Etapa 1 Frente 2, que involucraría a funcionarios y exfuncionarios de la Compañía, por supuestos actos ilegales relacionados a la Etapa 1 Frente 2 de esta obra. A la fecha, las investigaciones se encuentran en curso. No obstante, de acuerdo con la información disponible, la Gerencia, con el apoyo de sus asesores legales consideran que esta situación no generará un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía y de haberlo, el mismo no se tendrá conocimiento hasta la culminación de las investigaciones.



### 31 MEDIO AMBIENTE (NO AUDITADO)

La Compañía cuenta con la Política de Calidad, Medio Ambiente, Seguridad y Salud en el Trabajo, y Seguridad de la Información en la cual: “Declaramos nuestro compromiso de contribuir al desarrollo sostenible de las ciudades de Lima y Callao, brindando servicios eficientes de agua potable y alcantarillado, gestionando:

- La calidad,
- La protección del medio ambiente y la prevención de la contaminación,
- La seguridad y salud en el trabajo, proporcionando condiciones de trabajo seguro y saludable para la protección de todos los trabajadores, contratistas, proveedores y visitantes y, considerando la eliminación de los peligros, reducción de riesgos, prevención de lesiones, dolencias, enfermedades e incidentes, garantizando la participación y consulta respecto a los elementos de seguridad y salud en el trabajo a todos los colaboradores y sus representantes,
- La prohibición de cualquier intento o acto de soborno, implementando acciones, medidas y controles para prevenirlos, detectarlos, investigarlos y sancionarlos; la promoción del planteamiento de inquietudes, garantizando su confidencialidad de buena fe y las comunicaciones recibidas, brindando medidas de protección para evitar cualquier represalia y, contando con una función de cumplimiento independiente,
- Las actividades bajo niveles aplicables de confidencialidad, imparcialidad, integridad, transparencia y disponibilidad de la información,
- Los riesgos ante desastres en los diferentes procesos.
- Cumpliendo los requisitos de nuestro Sistema Integrado de Gestión, los requisitos legales y otros aplicables a todas las partes interesadas, sobre la base de la mejora continua del desempeño.

Como consecuencia de lo anterior, se han establecido objetivos, metas y programas ambientales, así como, se lleva a cabo el control de las actividades operacionales, haciendo que las instalaciones y actividades de la Compañía sean cada día, más respetuosas con el ambiente.

Al 31 de diciembre del 2023 y de 2022, la Compañía cuenta con el Sistema de Gestión Ambiental ISO 14001:2015 de SEDAPAL certificado por la empresa AENOR desde abril del 2020, mediante certificado de Código GA-2020-0094 con vigencia desde el 24 de abril de 2020 hasta 24 de abril de 2026. El alcance la certificación comprende:

- a. Centro Operativo Principal La Atarjea, donde se incluyen las siguientes operaciones: captación, tratamiento, almacenamiento y rebombeo de agua, actividades administrativas asociadas y el manejo de áreas verdes; así como en la Reserva Ecológica del Río Rímac entre la Bocatoma La Atarjea y el Puente Huachipa, en las actividades de extracción de aguas subterráneas, mantenimiento del cauce y las áreas verdes, limpieza y mantenimiento de las instalaciones.
- b. Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Carapongo donde se incluye los procesos de tratamiento, laboratorios, oficinas administrativas y manejo de áreas verdes.

## 32 RESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con lo requerido por la NIC 8 "Políticas Contables, cambios en estimaciones y errores" la Compañía ha registrado ciertos ajustes retrospectivamente, reexpresando los estados financieros reportados por la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y al 1 de enero de 2022, como se muestra a continuación:

### a) Reexpresión del Estado Situación Financiera al 1 de enero de 2022 -

	1 de enero de 2022 previamente reportado S/000	Ajustes NIC 8 S/000	1 de enero de 2022 (Reexpresado) S/000
<b>ACTIVO</b>			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	862,514	-	862,514
Inversiones financieras	228,461	-	228,461
Cuentas por cobrar comerciales	293,544	-	293,544
Otras cuentas por cobrar (a.1)	37,720	(20,960)	16,760
Inventarios	13,790	-	13,790
Otros activos no financieros	12,227	-	12,227
Total activo corriente	1,448,256	(20,960)	1,427,296
Activo no corriente			
Fondos restringidos	2,983	-	2,983
Cuentas por cobrar comerciales	37,858	-	37,858
Otras cuentas por cobrar diversas (a.1)	307,335	(59,622)	247,713
Activos por derecho de uso	1,546,398	-	1,546,398
Propiedades, planta y equipo (a.2)	9,322,498	(498,711)	8,823,787
Activos intangibles	20,584	-	20,584
Total activo no corriente	11,237,656	(558,333)	10,679,323
Total activo	12,685,912	(579,293)	12,106,619
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	386,743	-	386,743
Cuentas por pagar comerciales	198,100	-	198,100
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	80,000	-	80,000
Otras cuentas por pagar	162,941	-	162,941
Provisión por beneficios a los empleados	103,742	-	103,742
Pasivo por arrendamientos	132,321	-	132,321
Impuesto a las ganancias	10,193	-	10,193
Ingresos diferidos	7,172	(4,486)	2,686
Total pasivo corriente	1,081,212	(4,486)	1,076,726
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	2,063,065	-	2,063,065
Provisión por beneficios a los empleados	22,593	-	22,593
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,073,439	-	1,073,439
Otras provisiones	209,691	-	209,691
Pasivo por arrendamiento	1,663,577	-	1,663,577
Subvenciones gubernamentales	1,678,041	4,486	1,682,527
Ingresos diferidos	19,368	-	19,368
Impuesto a las ganancias diferido (a.2)	358,990	(120,619)	238,371
Total pasivo no corriente	7,088,764	(116,133)	6,972,631
Total pasivo	8,169,976	(120,619)	8,049,357
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	3,526,745	-	3,526,745
Capital adicional	1,252,938	-	1,252,938
Resultados acumulados (*)	(263,747)	(458,674)	(722,421)
Total patrimonio (*)	4,515,936	(458,674)	4,057,262
Total pasivo y patrimonio	12,685,912	(579,293)	12,106,619

(\*) Corresponde a los ajustes indicados en a.1) y a.2).

## b) Reexpresión del Estado Situación Financiera al 31 de diciembre del 2022 -

	31 de diciembre de 2022 previamente reportado S/000	Ajustes NIC 8 S/000	31 de diciembre de 2022 (Reexpresado) S/000
<b>ACTIVO</b>			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	652,794	-	652,794
Inversiones financieras	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	304,137	-	304,137
Otras cuentas por cobrar (a.1) -	108,031	(28,442)	79,589
Inventarios	22,763	-	22,763
Otros activos no financieros	15,470	-	15,470
Total activo corriente	1,103,195	(28,442)	1,074,753
Activo no corriente			
Fondos restringidos	253,410	-	253,410
Cuentas por cobrar comerciales	46,571	-	46,571
Otras cuentas por cobrar diversas (a.1)	307,335	(59,439)	245,764
Activos por derecho de uso	1,600,365	-	1,600,365
Propiedades, planta y equipo (a.2)	10,089,684	(732,322)	9,357,362
Activos intangibles	20,108	-	20,108
Total activo no corriente	12,315,341	(791,761)	11,523,580
Total activo	13,418,536	(820,203)	12,598,333
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	366,366	-	366,366
Cuentas por pagar comerciales	387,745	-	387,745
Cuentas por pagar relacionadas	81,074	-	81,074
Otras cuentas por pagar	175,379	-	175,379
Provisión por beneficios a los empleados	122,730	-	122,730
Pasivo por arrendamientos	152,196	-	152,196
Impuesto a las ganancias	61,748	-	61,748
Ingresos diferidos	1,958	129	2,087
Total pasivo corriente	1,349,196	129	1,349,325
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	2,012,868	-	2,012,868
Provisión por beneficios a los empleados	18,142	-	18,142
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,047,810	-	1,047,810
Otras provisiones	304,700	-	304,700
Pasivo por arrendamiento	1,692,516	-	1,692,516
Subvenciones gubernamentales	1,699,463	(129)	1,699,334
Ingresos diferidos	18,452	-	18,452
Impuesto a las ganancias diferido (a.2)	353,302	(186,253)	167,049
Total pasivo no corriente	7,147,253	(186,382)	6,960,871
Total pasivo	8,496,449	(186,253)	8,310,196
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	3,526,746	-	3,526,746
Capital adicional	1,252,938	-	1,252,938
Resultados acumulados (*)	142,403	(633,950)	(491,547)
Total patrimonio (*)	4,922,087	(633,950)	4,288,137
Total pasivo y patrimonio	13,418,536	(820,203)	12,598,333

## c) Reexpresión del Estado de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre 2022:

	31 de diciembre 2022 previamente reportado S/000	Ajustes NIC 8 S/000	31 de diciembre 2022 Reexpresado S/000
<b>Ingresos Netos</b>			
Servicio de agua y alcantarillado	2,252,764	-	2,252,764
Servicio de monitoreo de aguas subterráneas	141,453	-	141,453
Ingresos servicios colaterales	53,601	-	53,601
Otros ingresos	569	-	569
Total ingresos	<u>2,448,387</u>	<u>-</u>	<u>2,448,387</u>
Costo de servicios			
Costo de servicio agua y alcantarillado (a.2)	(1,427,900)	(222,491)	(1,650,391)
Costo de servicio colaterales	(35,799)	-	(35,799)
	<u>(1,463,699)</u>	<u>(222,491)</u>	<u>(1,686,190)</u>
Utilidad bruta	<u>984,688</u>	<u>(222,491)</u>	<u>762,197</u>
Gastos de ventas	(305,805)	-	(305,805)
Gastos de administración (a.1) y (a.2)	(298,701)	(18,419)	(317,120)
Otros ingresos	345,009	-	345,009
Otros egresos	(54,204)	-	(54,204)
Gastos de operación, neto	<u>(313,701)</u>	<u>(18,419)</u>	<u>(332,120)</u>
Utilidad de operación	670,987	(240,910)	430,077
Ingresos financieros	69,318	-	69,318
Gastos financieros	(267,913)	-	(267,913)
Diferencia de cambio, neta	92,982	-	92,982
Resultado antes de impuesto a las ganancias	565,374	(240,910)	324,464
Impuesto a las ganancias (a.2)	(159,224)	65,634	(93,590)
Resultado Integral del año	<u>406,150</u>	<u>(175,276)</u>	<u>230,874</u>

A continuación, se presenta un resumen de la naturaleza de los ajustes efectuados que corresponden a errores corregidos por la gerencia por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y al 1 de enero de 2022:

- a.1) La Compañía efectuó una evaluación de la recuperabilidad de sus otras cuentas por cobrar determinando que existía ciertas partidas que no contaban con documentación técnica de respaldo que garantizaran su cobrabilidad. Ante ello, determinó un efecto de S/87,881 miles, de los cuales S/80,582 miles corresponden a periodo anteriores y S/7,299 miles corresponden al período 2022.
- a.2) La gerencia de la Compañía efectuó la revisión del rubro propiedades, planta y equipo determinando que existían las siguientes situaciones:
- a.2.1) Al 1 de enero de 2022, la Compañía ha estimado que el valor recuperable de la UGE se encontraba por debajo del valor en libros, por lo que reconoció un deterioro financiero por S/408,875 miles. Posteriormente, al cierre del periodo 2022, la Compañía actualizó su evaluación de deterioro identificando la necesidad de incrementar su provisión por deterioro en S/222,491 miles, siendo el importe acumulado de la provisión por deterioro de S/631,366 miles al 31 de diciembre de 2022. Asimismo, la compañía reconoció el efecto del impuesto a las ganancias diferido por S/120,619 miles y S/65,634 miles, al 1 de enero de 2022 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

- a.2.2) Al 1 de enero de 2022, se identificó órdenes de inversión con una antigüedad mayor a 3 años por S/75,195 miles, por lo que se decidió reconocer dicho importe en el resultado acumulado al corresponder a periodos anteriores. Posteriormente, en el periodo 2022, se identificó órdenes de inversión con las mismas características por S/11,120 miles. El efecto acumulado al 31 de diciembre de 2022 ascendió a S/86,315 miles.
- a.2.3) Al 1 de enero de 2022, la Compañía efectuó una evaluación técnica de los conceptos que forman parte de las obras en curso, identificando partidas que no calificaban como activos por un importe de S/14,641 miles. Dicho importe fue reconocido en resultados acumulados.

### **33 EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de aprobación de estos estados financieros, no han ocurrido otros eventos posteriores que, en la opinión de la Gerencia de la Compañía, requieran alguna divulgación adicional en las notas o algún ajuste a los saldos presentados en estos estados financieros.