

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

**INFORME N° 031-2025-3-0046-DF**

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

**"INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
POR LOS ESTADOS FINANCIERO - 31 DE DICIEMBRE  
DE 2024"**

**PERÍODO**

**1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024**



**TOMO I**

**LIMA - PERÚ  
MARZO - 2025**

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

**"□"**



0 7 0 4



0 3 1 2 0 2 5 3 0 0 4 6 0 0



---

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

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(REEXPRESADO)

---



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

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (REEXPRESADO)

CONTENIDO	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 - 7
Estado de situación financiera	8
Estado de resultados integrales	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo	11
Notas a los estados financieros	12 - 93



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 2024, 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 los efectos descritos en los acápites a) y b), y por los posibles efectos de los asuntos descritos en los acápites c) y d) 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 2024, 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) Debido a la existencia de indicios de deterioro en el valor de sus activos no financieros a largo plazo al 31 de diciembre de 2024, la Gerencia determinó el importe recuperable de los mismos basada en la estimación de su valor en uso a dicha fecha y concluyó que no era necesario reconocer un incremento en la provisión por deterioro en los estados financieros, debido a que el importe recuperable excedería el valor en libros de estos activos al 31 de diciembre de 2024 (Notas 4.13, 6.1(a) y 12(c)). No obstante, como resultado de nuestros procedimientos de auditoría, hemos identificado órdenes de inversión incluidas como obras en curso en el rubro propiedades, planta y equipo que se encontraban en operación al 31 de diciembre de 2024 y que no habían sido incorporadas en el valor en libros de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE), así como hemos identificado un error en el cálculo del valor en uso que generó una sobreestimación del importe recuperable de la UGE al 31 de diciembre de 2024. De haber considerado la Gerencia las situaciones antes mencionadas, hubiese sido necesario incrementar el importe de la provisión por deterioro en S/393 millones. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2024 las propiedades, planta y equipo, así como la utilidad bruta están sobrevaluadas en S/393 millones y el pasivo por impuesto a las ganancias diferido e impuestos a las ganancias sobrevaluados en S/116 millones.



Gaveglío Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.  
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima Perú - [www.pwc.pe](http://www.pwc.pe)  
✉ [pe\\_mesadepartes@pwc.com](mailto:pe_mesadepartes@pwc.com)



- b) Tal como se describe en la Notas 17(d) y 23 a los estados financieros, en el año 2024 la Gerencia, basado en la opinión de sus asesores legales, reconoció un recupero por litigios debido al cambio de la calificación de la contingencia del caso Consorcio Huachipa por S/139 millones, al haber obtenido una sentencia favorable en primera instancia, que aún se encuentra en proceso de impugnación. Como resultado de nuestros procedimientos de auditoría y con el apoyo de nuestros especialistas legales, no se encontraron elementos legales y de juicio suficientes que respalden el ingreso reconocido en los estados financieros, debido a que la sentencia de primera instancia ha sido impugnada por la contraparte mediante un recurso de casación ante la Corte Suprema, la cual a la fecha aún se encuentra pendiente de evaluación, por lo que dicha decisión inicial no puede ser considerada definitiva. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2024 las otras provisiones y los otros ingresos se encuentran subvaluados y sobrevaluados en S/139 millones, respectivamente, y el pasivo por impuesto a las ganancias diferido e impuestos a las ganancias sobrevaluados en S/41 millones.
- c) Tal como se describe en la Nota 18 a los estados financieros, la Gerencia mantiene subvenciones gubernamentales al 31 de diciembre de 2024 por un importe de S/1,588 millones. Como resultado de nuestra confirmación de saldos al Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento (MVCS), se identificaron órdenes de inversión que fueron confirmadas por el MVCS por el Programa Agua Segura para Lima y Callao (PASLC) que corresponderían a activos subvencionados por un importe total S/472 millones. No hemos obtenido de la Gerencia el análisis y conciliación de los saldos confirmados por el MVCS y lo registrado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024. En consecuencia, no hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y apropiada que nos permita concluir sobre la integridad, exactitud y valuación de lo reconocido como subvenciones gubernamentales, así como tampoco de su contrapartida en el rubro propiedades, planta y equipo y otros ajustes que fueran necesarios incorporar a los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.
- d) Tal como se describe en la Nota 12(b) a los estados financieros, la Gerencia mantiene obras en curso al 31 de diciembre de 2024 por un importe de S/2,355 millones. Como resultado de nuestros procedimientos de auditoría, hemos identificado obras en curso paralizadas por más de tres años y órdenes de inversión que no cuentan con los respectivos peritajes técnicos, estudios de viabilidad y/o informes técnicos actualizados por un importe aproximado de S/136 millones, que nos permitan validar su estado situacional, así como la razonabilidad de su valor, existencia y presentación en los estados financieros. En consecuencia, no hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y apropiada que nos permita concluir sobre la integridad, exactitud y valuación de las obras en curso antes mencionadas al 31 de diciembre de 2024.



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 un asunto

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 2023, en cumplimiento con lo requerido por la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”.

Nuestra opinión no se modifica en relación con este asunto.

### 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 los asuntos que se describen a continuación son los asuntos 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 valor de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) (Notas 4.13 y 12(c) a los estados financieros)

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene registrada una provisión por deterioro de valor de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) por un importe de S/739 millones.

La Gerencia realiza anualmente una evaluación de deterioro de sus activos no financieros 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 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 no financieros a largo plazo en función de su valor en uso.

Consideramos la evaluación del deterioro de los activos no financieros 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.
  - 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.





### Asuntos clave de la auditoría

### Cómo se trató el asunto en nuestra auditoría

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>(iii) el esfuerzo en la ejecución de procedimientos de auditoría que incluye el involucramiento de expertos del auditor en valorizaciones, y</li> <li>(iv) cambios en los supuestos podrían tener un impacto significativo en la determinación del valor en uso.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>(iv) Revisamos la integridad y exactitud del importe y las partidas que se incluyen en el valor en libros de los activos no financieros a largo plazo considerados por la Compañía en su prueba de deterioro, para comparar con su valor en uso.</li> <li>(v) Evaluamos la suficiencia de la información revelada en las notas a los estados financieros, respecto a este asunto.</li> </ul> |
|--|---|

### Evaluación de la provisión para contingencias (Notas 6.1 (d), 17 y 30(c) a los estados financieros)

Al 31 de diciembre de 2024, 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/413 millones y S/249 millones, respectivamente.

La Gerencia reconoce una provisión por pasivos contingentes cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso que no exista un riesgo probable pero se mantenga un riesgo posible, se revelan en nota a los estados financieros.

Consideramos la evaluación de la provisión para contingencias como un asunto clave de la auditoría debido a:

- (i) la cantidad y cuantía de expedientes legales en la órbita civil, contencioso administrativo, arbitral, laboral, y controversias en general, a la que está sujeta la Compañía, que hace que la administración de estos sea un área compleja,
- (ii) el alto grado de juicio de la Gerencia aplicado para calificar y cuantificar las contingencias,
- (iii) el esfuerzo en la ejecución de procedimientos de auditoría que incluye el involucramiento de expertos del auditor en material legal, y
- (iv) cambios en los juicios y supuestos podrían tener un cambio significativo en las provisiones contabilizadas o reveladas en los estados financieros.

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 administración de las contingencias y criterios aplicados para su cuantificación y calificación.
- (ii) Obtención y evaluación de las cartas de respuestas a la solicitud de información a la Corte Suprema de Justicia del Poder Judicial del Perú y a los asesores legales externos con los que trabaja la Compañía en relación con situaciones contingentes.
- (iii) Evaluación de la integridad del reporte de contingencias que mantiene la Compañía.
- (iv) Evaluación de la exactitud del reporte de contingencias que mantiene la Compañía, al contrastar con lo registrado y revelado en los estados financieros.
- (v) Con el involucramiento de nuestros expertos en materia legal, por una muestra de expedientes, evaluamos la razonabilidad de la calificación de la contingencia realizada por la Gerencia.
- (vi) Evaluación de la suficiencia de lo registrado y revelado en nota a los estados financieros, respecto a las provisiones y contingencias.







### **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.



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

3 de marzo de 2025

*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 SITUACIÓN FINANCIERA

## ACTIVO

Nota	Al 31 de diciembre de	
	2024 S/000	2023 S/000 (Reexpresado)
<b>Activo corriente</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	8 476,871	567,023
Cuentas por cobrar comerciales	9 336,909	322,962
Otras cuentas por cobrar	10 32,624	101,284
Inventarios	20,558	27,989
Otros activos no financieros	3,635	14,618
Total activo corriente	<u>870,597</u>	<u>1,033,876</u>
<b>Activo no corriente</b>		
Fondos restringidos	8 320,453	291,654
Cuentas por cobrar comerciales	9 29,980	25,843
Otras cuentas por cobrar	10 192,156	252,160
Activo por derecho de uso	11 1,305,932	1,453,427
Propiedades, planta y equipo	12 10,693,713	9,975,369
Activos intangibles	30,514	24,167
Total activo no corriente	<u>12,572,748</u>	<u>12,022,620</u>
<b>Total activo</b>	<u><u>13,443,345</u></u>	<u><u>13,056,496</u></u>

## PASIVO Y PATRIMONIO

Nota	Al 31 de diciembre de	
	2024 S/000	2023 S/000 (Reexpresado)
<b>Pasivo corriente</b>		
Obligaciones financieras	13 482,428	451,022
Cuentas por pagar comerciales	14 305,289	229,220
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	20 162,285	81,143
Dividendos por pagar	20 -	128,222
Otras cuentas por pagar	15 170,096	141,670
Provisión por beneficios a los empleados	16 112,958	114,345
Pasivo por arrendamiento	11 173,446	162,465
Ingresos diferidos	960	1,996
Impuesto a las ganancias por pagar	-	21,287
Total pasivo corriente	<u>1,407,462</u>	<u>1,331,370</u>
<b>Pasivo no corriente</b>		
Obligaciones financieras	13 2,203,120	2,158,822
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	20 993,528	1,021,960
Provisión por beneficios a los empleados	16 13,096	16,773
Otras provisiones	17 413,181	625,755
Pasivo por arrendamiento	11 1,356,605	1,530,052
Subvenciones gubernamentales	18 1,587,584	1,736,734
Ingresos diferidos	17,279	18,239
Impuesto a las ganancias diferido	19 130,285	74,087
Total pasivo no corriente	<u>6,714,678</u>	<u>7,182,422</u>
Total pasivo	<u>8,122,140</u>	<u>8,513,792</u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital emitido	20(a) 3,671,387	3,671,387
Capital adicional	20(b) 1,253,690	1,252,938
Reserva legal	20(c) 14,240	14,240
Resultados acumulados	20(d) 381,888	(395,861)
Total patrimonio	<u>5,321,205</u>	<u>4,542,704</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u><u>13,443,345</u></u>	<u><u>13,056,496</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 12 a la 93 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	
		2024 S/000	2023 S/000 (Reexpresado)
Ingresos por prestación de servicios:			
Servicios de agua potable y alcantarillado	21	2,632,401	2,440,372
Servicio de monitoreo de aguas subterráneas	21	146,597	144,809
Ingresos de servicios colaterales	21	57,721	65,084
Otros ingresos		698	507
Total ingresos		<u>2,837,417</u>	<u>2,650,772</u>
Costo de servicios:			
Costo de servicios de agua potable y alcantarillado	22	(1,525,315)	(1,607,091)
Costo de servicios colaterales	22	(41,361)	(59,838)
		<u>(1,566,676)</u>	<u>(1,666,929)</u>
Utilidad bruta		<u>1,270,741</u>	<u>983,843</u>
Gastos de ventas	22	(364,818)	(328,166)
Gastos de administración	22	(297,550)	(602,196)
Otros ingresos	23	522,897	500,287
Otros gastos	24	(67,296)	(60,343)
Gastos de operación, neto		<u>(206,767)</u>	<u>(490,418)</u>
Utilidad de operación		<u>1,063,974</u>	<u>493,425</u>
Ingresos financieros	25	122,196	91,872
Gastos financieros	26	(282,217)	(290,332)
Diferencia en cambio, neta		31,721	20,757
Resultado antes del impuesto a las ganancias		<u>935,674</u>	<u>315,722</u>
Impuesto a las ganancias	28	(157,925)	(77,634)
Utilidad y resultado integral del año		<u><u>777,749</u></u>	<u><u>238,088</u></u>
Promedio ponderado del número de acciones en circulación	27	<u>5,283,764</u>	<u>5,243,252</u>
Utilidad básica y diluida por acción	27	<u>14.72</u>	<u>4.54</u>



Las notas que se acompañan de la página 12 a la 93 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 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (REEXPRESADO)

	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 2023	20(a)	3,526,745	1,693,450	3,526,746	1,252,938	-	(491,547)	4,288,137
Aporte de capital en efectivo	1(a)	144,641	-	144,641	-	-	-	144,641
Reducción recompra de acciones deuda tributaria	1(e)	-	(81,074)	-	-	-	-	-
Aplicación de reserva legal	1(c)	-	-	-	-	14,240	(14,240)	-
Distribución de dividendos	20(d)	-	-	-	-	-	(128,162)	(128,162)
Utilidad y resultado integral del año		-	-	-	-	-	238,088	238,088
Saldos al 31 de diciembre 2023 (Reexpresado)		3,671,386	1,612,376	3,671,387	1,252,938	14,240	(395,861)	4,542,704
Nuevo cronograma de recompra de acciones	1(e)	-	-	-	752	-	-	752
Utilidad y resultado integral del año		-	-	-	-	-	777,749	777,749
Saldos al 31 de diciembre 2024		3,671,386	1,612,376	3,671,387	1,253,690	14,240	381,888	5,321,205

Las notas que se acompañan de la página 12 a la 93 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	
	2024 S/000	2023 S/000
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Cobranza a clientes	3,313,098	3,147,750
Cobranza por recurso tributario	3,586	769
Intereses por depósitos bancarios y otros	44,089	50,819
Intereses por devolución SUNAT	25 51,464	-
Transferencia Financieras (Ministerio Vivienda- Distribución Agua Gratuita)	18(c) 73,796	112,109
Menos:		
Devolución al MVCS - Distribución agua gratuita	18(c) (21,615)	(10,115)
Pagos a proveedores	(1,292,505)	(1,608,951)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(393,531)	(343,816)
Pago de tributos	(223,386)	(168,841)
Pago de impuesto a las ganancias	(180,795)	(207,069)
Pago de multas	(1,632)	(1,211)
Pago de intereses	(2,066)	(1,609)
Otros pagos relacionados con actividades de operación	(34,135)	(18,609)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	29 1,336,368	951,226
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Transferencia a inversiones financieras	(301,376)	(368,126)
Pago por puesta en marcha de Huascacocha	11 -	(558)
Liquidación de inversiones financieras	272,600	369,221
Transferencias a fondos restringidos	-	(7,615)
Intereses cobrados por inversiones financieras	12 12,588	19,886
Compra de propiedades, planta y equipo	(815,885)	(921,431)
Compra de activos intangibles	(7,833)	(3,929)
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión	(839,906)	(912,552)
<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)	13 232,950	476,524
Préstamos obtenidos de entidades financieras	13 378,200	296,431
Transferencias de efectivo por el Programa PASLC	18 21,000	-
Devolución de efectivo correspondiente al PNSU	18 (80,000)	-
Devolución de efectivo correspondiente al Programa PASLC	18 (63,528)	-
Pago de recompra de acciones	1(e) -	(81,074)
Pago de préstamos obtenidos a través del MEF	13 (231,296)	(254,151)
Pago de préstamos obtenidos a través de entidades financieras	13 (273,790)	(255,592)
Pago de intereses de préstamos obtenidos a través del MEF	13 (148,894)	(134,501)
Pago de intereses de préstamos obtenidos de entidades financieras	13 (14,478)	(9,038)
Pago de dividendos	20(d) (128,163)	-
Pago de Intereses de dividendos	(2,012)	-
Pago de arrendamiento	11 (162,466)	(152,195)
Pago de intereses de arrendamiento	11 (113,351)	(123,620)
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento	(585,828)	(92,575)
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo antes de las variaciones en las tasas de cambio	(89,366)	(53,901)
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente de efectivo	(786)	(147)
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo	(90,152)	(54,048)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	567,023	621,071
Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	8 476,871	567,023
<b>Transacciones que no representan flujos de efectivo:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo pendientes de pago	12 -	140,496
Donaciones de obras de saneamiento	23 27,493	33,397
Donaciones de terreno	23 21,434	18,971
Transferencia de obras en curso	12 -	3,503
Transferencia de propiedades, planta y equipo por ATU y PASLC	18(d) y (f) 5,074	-
Distribución de dividendos	20(d) -	128,163
Intereses capitalizados	13 68,007	41,027
Capitalización de laudo arbitral	17 (5,609)	47,704
Donación de intangibles	23 584	2,197

Las notas que se acompañan de la página 12 a la 93 forman parte de los estados financieros.

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

### ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023 (REEXPRESADO)

#### 1 INFORMACIÓN 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 2024 y 2023, 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 2024 y de 2023, mantiene un capital de trabajo negativo de S/536,865 miles y S/297,494 miles, respectivamente. Ante esta situación, la Gerencia ha evaluado la implementación de diversas disposiciones, siendo las más relevantes las siguientes:

- El Incremento tarifario de 8.4% a partir del tercer año regulatorio, ha implicado que a partir de enero de 2024 la Compañía ha percibido 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 del año 2024, por parte de FONAFE para la ejecución de inversiones, conforme a lo señalado en el DL 1620 (Nota 4.26).





- Obtención de subsidio por parte del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento - MVCS (en adelante MVCS), para:
  - El financiamiento de la obra y supervisión del proyecto “Ampliación, Mejoramiento de los Sistemas de Agua Potable y Alcantarillado de los sectores 318 y 323 – 5to. Territorio – Distrito de Villa El Salvador – Provincia de Lima – Departamento de Lima”, con fecha 19 de diciembre de 2024, mediante Resolución Ministerial N°468-2024 VIVIENDA el MVCS transfirió a favor de SEDAPAL la suma de S/21,000 miles.
  - 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 23 de marzo de 2024, mediante Resolución Ministerial N°006-2024 VIVIENDA el MVCS transfirió a favor de SEDAPAL la suma de S/80,000 miles.

d) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, han sido aprobados en la sesión de Directorio del 24 de febrero de 2025 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 considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fecha 3 de mayo de 2024. A la fecha los estados financieros restructurados por el periodo 2023 se encuentran pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas.

e) Recompra de acciones -

Entre los periodos 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).

La Compañía no realizó el pago de la sexta cuota de la recompra de acciones en noviembre de 2024, a razón de los problemas de liquidez que enfrenta. Además, ha realizado coordinaciones con la Dirección General del Tesoro Público (DGTP) del Ministerio de Economía Finanzas (MEF) y FONAFE para posponer el pago. Al respecto, el Directorio con acuerdo N°015-2024 de fecha 19 de julio de 2024 aprobó el nuevo cronograma de pagos de la recompra de acciones, a fin de reprogramar las cuotas correspondientes a los ejercicios 2024, 2025 y 2026.

La última cuota pagada por la Compañía se realizó en noviembre de 2023 correspondiente a la quinta cuota por S/81,074 miles.

A continuación, se presenta el cronograma de 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	-	-	-	-	-
2025 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	(726,879)	(8,312)	(532)	(25,110)	(760,833)
Capital adicional	1,210,211	13,165	842	29,472	1,253,690

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la Compañía mantiene saldos de deuda por este concepto por S/358,685 miles y S/359,438 miles en ambos periodos respectivamente, más los intereses devengados por S/797,128 miles y S/743,665 miles, respectivamente. El capital adicional al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 asciende a S/1,253,690 miles y 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. (Nota 20)

Durante el 2024 y 2023, los intereses devengados ascendieron a S/53,462 miles y S/55,293 miles, respectivamente, registrados en el rubro "Gastos financieros" del estado de resultados integrales, ver Nota 26.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 la Compañía tiene como saldo en el rubro de cuenta por pagar a entidades relacionadas por un importe de S/1,155,813 miles y S/1,103,103 miles respectivamente a FONAFE. Al 31 de diciembre de 2024, la deuda corriente y no corriente asciende a S/162,285 miles y S/993,528 miles, (al 31 de diciembre de 2023 la deuda corriente y no corriente asciende a S S/81,143 miles y S/1,021,960 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 y 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 (social, doméstico no beneficiario y doméstico beneficiario) y la clase no residencial (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.

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.

Con Resolución N°001-2024-GG publicado el 2 de enero de 2024, se autorizó la aplicación del reajuste de 8.4% en la tarifa de los servicios de agua potable y alcantarillado (incluido el cargo fijo) a partir del inicio del tercer año regulatorio (2024), en aplicación a lo dispuesto en artículo 71 del Decreto Legislativo N°1280, que aprueba la Ley del servicio universal de agua potable y saneamiento, modificado por el decreto legislativo N°1620, y el anexo N°3 de la resolución de consejo directivo N°079-2021-SUNASS-CD, 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 2024 es de 1,470,737 (1,459,448 al 31 de diciembre de 2023) y el número de conexiones facturadas no residenciales (comerciales, industriales y estatales) al 31 de diciembre de 2024 es de 102,087 (100,359 al 31 de diciembre de 2023).



Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, las conexiones facturadas del servicio de agua potable corresponden a la base del consumo medido mediante lecturas representadas por un 94% y el 6% 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:

- 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 de las modificaciones introducidas por el decreto legislativo N°1620).
2. Decreto Supremo 001-2025-VIVIENDA, aprueba el texto único ordenado del reglamento del decreto legislativo 1280.
3. Decreto Supremo 009-2024-VIVIENDA, aprueba el reglamento del decreto legislativo 1280.
4. Ley 32065, Ley que establece medidas para asegurar el acceso universal al agua potable.
5. Decreto Supremo N°010-2024-VIVIENDA, Reglamento de la Ley N°32065.
6. 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.
7. 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.
8. Ley 29338, Ley de recursos hídricos.
9. Decreto Supremo 001-2010-AG, Reglamento de la ley 29338.
10. Decreto Legislativo 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 (en virtud a los procedimientos de liberación de interferencias que lleva a cabo la empresa).
11. Decreto Legislativo 1362, 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).
12. 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”, que 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. Decreto Legislativo 1693, que ordena, sistematiza y optimiza la eficiencia de la actividad empresarial del Estado y fortalece la estructura y gestión del FONAFE.
2. Decreto Supremo 292-2024-EF, reglamento del decreto legislativo 1693.
3. Directiva Corporativa: "Directiva corporativa de gestión empresarial" (aprobada mediante acuerdo de directorio 003-2018/006-FONAFE).
4. Código de buen gobierno corporativo para las empresas bajo el ámbito de FONAFE (aprobada mediante acuerdo de directorio 002-2013/003-FONAFE).
5. Lineamiento Corporativo: "Libro blanco: lineamiento para la gestión de directorios y directores de las empresas bajo el ámbito de FONAFE" (aprobada mediante acuerdo de directorio 004-2018/006-FONAFE).

### 3 CONTRATOS DE FIDEICOMISO Y CONCESIONES

#### 3.1 Contratos de fideicomisos -

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, 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 trasvase 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 MVCS, en su calidad de concedente.





### 3.2 Concesiones del 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. Al 31 de diciembre del 2024 y al 31 de diciembre del 2023, se han cancelado una contraprestación de S/65,155 miles y S/63,389 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 periodos de 2023 y 2024, 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. Al 31 de diciembre del 2024 y al 31 de diciembre del 2023, se ha cancelado una contraprestación por RPI de S/115,607 miles, respectivamente en cada periodo; y por mantenimiento y operación RPMO por S/25,548 miles y S/25,006 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. Al 31 de diciembre del 2024 y al 31 de diciembre del 2023, se ha cancelado una contraprestación por RPI de S/32,543 miles, respectivamente en cada periodo; y por mantenimiento y operación RPMO S/9,790 miles y S/9,580 miles sin IGV, respectivamente.

- Concesión PROVISUR

Con fecha 20 de mayo 2014 se 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 2024, 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. Al 31 de diciembre del 2024 y al 31 de diciembre del 2023 se ha cancelado una contraprestación por RPI de S/46,851 miles y S/46,848 miles, respectivamente sin IGV. Por mantenimiento y operación RPMO se efectuaron pagos por S/7,215 miles S/7,760 miles sin IGV, respectivamente y por pagos de energía y S/4,017 miles y S/3,287 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 MVCS, 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-MVCS, 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 MVCS 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 al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el monto de S/47,384 miles sin IGV respectivamente en cada periodo.

Con fecha 5 de julio de 2023, la trasvase Huascacocha entró en operación bajo la jurisdicción de SEDAPAL. Posterior a ello, con fecha 15 de diciembre de 2023, se suscitó desacuerdos con la comunidad, conllevando a la paralización de operaciones de la trasvase durante todo el periodo 2024. Sin embargo, se espera se puedan solucionar antes del inicio de la época de estiaje (mayo 2025).

A la fecha, SEDAPAL continúa en su calidad de Interventor, sin haber mediado al 31 de diciembre de 2024 comunicación alguna por parte del MVCS 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 del 2024 y de 2023, la Compañía ha incurrido en desembolsos anuales por concepto de RPI de todas las concesiones mencionadas por S/275,817 y S/275,815 respectivamente (Nota 11). Montos similares al no presentarse ajustes por Índice de Precios (IPM).

#### **4 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS 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 2024 y 2023, 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, 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 2024 adoptadas por la Compañía

No ha habido cambios normativos de aplicación obligatoria para los estados financieros de 2024 que la Compañía haya considerado para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, con excepción de lo siguiente:

- 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.

- Modificaciones 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.

- 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.

Las normativas no han tenido impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía de años previos, ni del año corriente.

#### **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 2025 y que no han sido adoptadas anticipadamente -**

Se han publicado ciertas normas y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria para el año 2025 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 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.

- Modificación a la NIIF 9 y NIIF 7: Clasificación y Valoración de Instrumentos Financieros

En mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros una modificación a la NIC 21 en donde aclara que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la fecha de liquidación, es decir, cuando la obligación relacionada sea satisfecha, cancelada, expirada o el pasivo califica de otro modo para la baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumple determinadas condiciones.

Se aclaró como evaluar las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros que incluyen características relacionadas con el medio ambiente, sociales y gobierno corporativo (ESG) y otras características contingentes similares.



Aclara el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente. Requiere revelaciones adicionales en la NIIF 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluido aquellos vinculados a ESG), e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Esta modificación es efectiva desde el 1 de enero de 2026, y se permite su aplicación anticipada.

- NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

El 9 de abril de 2024, el IASB emitió una nueva norma - NIIF 18, "Presentación e información a revelar en los estados financieros", que pone especial atención en la presentación del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave que introduce la NIIF 18 se relacionan con:

- La estructura del estado de resultados;
- Los requerimientos de revelación en los estados financieros para determinadas mediciones de rendimiento que se reportan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, mediciones de rendimiento definidas por la gerencia de las empresas); y
- Mejoras en los principios de agrupación y desagregación de partidas en los estados financieros primarios y en las notas explicativas en general.

La NIIF 18 sustituirá a la NIC 1; sin embargo, varios de los principios existentes en la NIC 1 se mantienen con cambios limitados. La NIIF 18 no impactará el reconocimiento o la medición de las partidas de los estados financieros, pero podría cambiar lo que una entidad reporta como "resultado de operación".

Esta norma es efectiva desde el 1 de enero de 2027, y se permite su aplicación anticipada.

- Mejoras anuales a las NIIF – Volumen 11

Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una Norma de Contabilidad o corrigen consecuencias no deseadas relativamente menores, descuidos o conflictos entre los requisitos de las Normas de Contabilidad. Las modificaciones de 2024 se refieren a las siguientes normas:

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera;
- NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar y su Guía complementaria sobre la implementación de la NIIF 7;
- NIIF 9 Instrumentos financieros;
- NIIF 10 Estados financieros consolidados; y
- NIC 7 Estado de flujos de efectivo.

Las modificaciones deben aplicarse de forma retroactiva de acuerdo con los requerimientos de la NIC 8 y son efectivas desde el 1 de enero de 2026.

- NIIF 19, "Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: revelaciones"

En mayo de 2024, el IASB emitió una nueva norma que brinda una alternativa reducida para los requisitos de revelación a fin de equilibrar las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. En ese sentido, esta norma define a una subsidiaria elegible aplica los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF excepto los requisitos de revelación. La NIIF 19 es una norma voluntaria para las subsidiarias elegibles.

La NIIF 19 establece a una subsidiaria es elegible si no tiene obligación de presentar información públicamente; y tiene una matriz última o intermedia que elabora estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las NIIF.



Las modificaciones deben aplicarse de forma retroactiva de acuerdo con los requerimientos de la NIC 8 y son efectivas desde el 1 de enero de 2027.

La Compañía evaluará durante el 2025 el impacto que estas modificaciones puedan tener en sus estados financieros. No obstante, no espera que tenga impacto.

#### **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 Huarochirí, 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 2024 y de 2023 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 (Notas 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 2024 y de 2023, 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 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 2024 y de 2023, 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 2024 y de 2023, 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 (Notas 7, 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 (Notas 7, 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) -**

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho sustantivo de sustituir el activo a lo largo de todo el periodo de uso, entonces el activo no está identificado;
- La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el periodo de uso; y
- La Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el periodo en uso.
- La Compañía tiene este derecho cuando se dispone de los derechos de toma de decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos raros, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
  - La Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
  - La Compañía ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.



#### Activo por derecho de uso -

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.

#### Pasivo por arrendamiento -

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no son pagados a la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o en caso la tasa no puede ser fácilmente determinada, se aplica la tasa incremental de deuda.



Los pagos de arrendamientos comprenden: pagos fijos o variables que dependen de un índice o una tasa. Cuando los arrendamientos incluyen opciones de terminación o extensión que la Compañía considera con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación, reconociendo un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

Excepciones al reconocimiento -

La Compañía no reconoce los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, para los arrendamientos a corto plazo de bienes que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor, incluidos equipos informáticos. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a estos contratos de arrendamiento como un gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

#### **4.13 Deterioro de activos no financieros a largo plazo (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 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 razonable 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 2024 y de 2023, la Compañía ha efectuado la prueba de deterioro de sus activos no financieros 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 (Notas 12 y 13) -**

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 Otras 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 (Notas 5.1.a.i, 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 (Notas 5.1.a.1, 22, 24y 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 (Notas 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.

Con fecha 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.

Con fecha 27 de marzo de 2024, se aprobó la política de dividendos referente al período 2023 en adelante, mediante Junta General de Accionistas. La Compañía capitalizará de manera automática el 100% de las utilidades distribuibles por un período indeterminado, para la ejecución de inversiones para el cierre de brechas de acuerdo con el artículo I del Título Preliminar del Decreto Legislativo 1280 y/o norma legal que la sustituya, de conformidad con lo dispuesto en la octava disposición.

#### **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 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.

#### 4.31 Reestructuración de estados financieros (Nota 32) -

La Compañía ha revisado sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023, determinando ciertos errores por lo que se ha procedido a reestructurar los estados financieros a dicha fecha, 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 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 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 a 57% al 31 de diciembre de 2024 (53% al 31 de diciembre de 2023).

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

	<b>2024</b>		<b>2023</b>	
	<b>US\$000</b>	<b>¥000</b>	<b>US\$000</b>	<b>¥000</b>
<b>Activos:</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	4,800	-	36	-
	<u>4,800</u>	<u>-</u>	<u>36</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos:</b>				
Cuentas por pagar comerciales	(626)	-	(1,437)	-
Obligaciones financieras	(262,274)	(6,394,263)	(266,252)	(6,871,843)
	<u>(262,900)</u>	<u>(6,394,263)</u>	<u>(267,689)</u>	<u>(6,871,843)</u>
Pasivo neto	<u>(258,100)</u>	<u>(6,394,263)</u>	<u>(267,653)</u>	<u>(6,871,843)</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 2024, los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/3.77 por US\$1 y S/0.025 por ¥1, respectivamente (S/3.713 por US\$1 y S/0.032 por ¥1 al 31 de diciembre de 2023).

La diferencia de cambio por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024 y diciembre de 2023 está conformada como sigue:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Ganancia por diferencia de cambio	151,656	215,060
Pérdida por diferencia de cambio	(119,935)	(194,303)
Resultado por diferencia de cambio, neta	<u>31,721</u>	<u>20,757</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 2024, sobre los saldos de pasivos en la moneda extranjera correspondiente.

Si al 31 de diciembre de 2024, 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/7,993 miles (S/10,995 miles a diciembre de 2023), principalmente como resultado de ganancias/pérdidas de cambio del yen en las obligaciones financieras.

Si al 31 de diciembre de 2024, el sol se hubiera revaluado/devaluado en 5% en relación con el dólar estadounidense; con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad neta se habría incrementado/disminuido en S/48,652 miles (S/49,690 miles a diciembre de 2023), 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 2024, 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 de 2024 y 2023 el 69% y tasa variable 31%.

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 oportunamente comunicados. Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 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+.





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.

	Menos de 1 año S/000	Entre 1 y 2 años S/000	Entre 2 y 5 años S/000	Más de 5 años S/000	Total S/000
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>					
Obligaciones financieras (Nota 13)					
- Principal	482,428	527,420	1,200,231	475,469	2,685,548
- Intereses	211,365	224,619	233,559	58,919	728,462
Cuentas por pagar comerciales (Nota 14)	305,289	-	-	-	305,289
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 20)					
- Principal	108,279	114,675	274,145	658,714	1,155,813
- Intereses	53,948	99,470	126,801	176,760	456,979
Otras cuentas por pagar (*) (Nota 15)	154,382	-	-	-	154,382
Pasivo por arrendamiento (Nota 11)					
- Principal	173,446	320,460	727,612	308,533	1,530,051
- Intereses	102,369	169,825	251,302	29,633	553,129
	<u>1,591,506</u>	<u>1,456,469</u>	<u>2,813,650</u>	<u>1,708,028</u>	<u>7,569,653</u>
<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	-	-	-	1
	,670	-	-	-	41,670
Otras cuentas por pagar (*) (Nota 15)	132,777	-	-	-	132,777
Pasivo por arrendamiento (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>

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

## 5.2 Administración del riesgo de capital -

El objetivo de SEDAPAL, en relación con la gestión de 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 2024 y diciembre de 2023, fue como sigue:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Obligaciones financieras	2,685,548	2,609,844
Cuentas por pagar comerciales	305,289	229,220
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,155,813	1,103,103
Pasivo por arrendamiento	1,530,051	1,692,517
Otros pasivos (*)	709,331	898,543
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(476,871)	(567,023)
Deuda neta (A)	5,909,161	5,067,661
Total patrimonio (B)	5,321,204	4,542,704
Ratio de apalancamiento (A/ B)	1.10	1.12

(\*) 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 la Compañía 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>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Obligaciones financieras	2,685,548	2,609,844	2,706,128	2,591,287
Pasivo por arrendamiento	1,530,051	1,692,517	1,659,122	1,635,476



Al 31 de diciembre de 2024, los valores razonables se basan en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés promedio de Banca, Seguros y AFP de 5% en soles, 4.74% en dólares estadounidenses y 1.90% en yenes (Al 31 de diciembre de 2023, 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).

## 6 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 activos no financieros a largo plazo (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 6.60% y 5.67% para el año 2024 y 2023, 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 (Notas 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>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Activos según estado de situación financiera:		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 8)	476,871	567,023
Fondos restringidos (Nota 8)	320,453	291,654
Cuentas por cobrar comerciales (*) (Nota 9)	203,373	196,066
Otras cuentas por cobrar (**) (Nota 10)	32,624	101,284
	<u>1,033,321</u>	<u>1,156,027</u>
Pasivos según estado de situación financiera:		
Obligaciones financieras (Nota 13)	2,685,548	2,609,844
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 20)	1,155,813	1,103,103
Dividendos por pagar (Nota 20)	-	128,222
Cuentas por pagar comerciales (Nota 14)	305,289	229,220
Otras cuentas por pagar (Nota 15)(***)	154,382	132,777
Pasivo por arrendamiento (Nota 11)	1,530,051	1,692,517
	<u>5,831,083</u>	<u>5,895,683</u>

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

(\*\*) No incluye anticipos.

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

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo (*)</b>		
BBVA Continental (A+)	24,070	2,902
Banco Citibank del Perú (A+)	17,566	10,039
Banco Interamericano de Finanzas (A)	4,525	174
Banco Interbank (A+)	3,183	2,483
Banco de la Nación (A)	751	905
Banco de Crédito del Perú (A+)	212	520
Banco de Comercio (B+)	124	141
Scotiabank Perú (A+)	15	302
	<u>50,446</u>	<u>17,466</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>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Cuentas corrientes (a)	50,446	17,466
Remesas en tránsito	2,197	3,336
Desembolso en tránsito del CAF 11724 (b)	31,952	28,614
Sub- total libre disponibilidad:	<u>84,595</u>	<u>49,416</u>
Proyectos específicos (c)	392,276	517,607
Sub- total fondos específicos	<u>392,276</u>	<u>517,607</u>
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b><u>476,871</u></b>	<b><u>567,023</u></b>
Fondos restringidos (d.1)	261,049	261,026
Fondos restringidos - Fideicomisos de administración y recaudación (d.2)	59,404	30,628
<b>Total fondos restringidos</b>	<b><u>320,453</u></b>	<b><u>291,654</u></b>

- (a) Corresponden a saldos en bancos locales, en soles y dólares estadounidenses, no generan intereses y son de libre disponibilidad.
- (b) Corresponde a los desembolsos del préstamo del CAF 11724 a favor de SEDAPAL al 31 de diciembre 2024 y de 2023. Mediante el Sistema Integrado del MEF (SIAF), se verifica que 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 órdenes 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) Los fondos restringidos se corresponde a:
- (d.1) 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.
- (d.2) 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).



## 9 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Recibos	225,415	208,113
Agua entregada y no facturada	163,516	152,739
Convenios de financiamiento (a)	100,700	115,724
Letras por cobrar	17	18
Otros	2	117
	<u>489,650</u>	<u>476,711</u>
Deterioro de las cuentas por cobrar comerciales (b)	<u>(122,761)</u>	<u>(127,906)</u>
Total	<u><u>366,889</u></u>	<u><u>348,805</u></u>
Cuentas por cobrar a corto plazo	336,909	322,962
Cuentas por cobrar a largo plazo - convenios de financiamiento (a)	29,980	25,843
Total	<u><u>366,889</u></u>	<u><u>348,805</u></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 15.88% para el Grupo distrital I y 7.94% para el Grupo distrital II a ser aplicada para el periodo 2024, 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 2024</b>			
Vigente normal	76,695	-	76,695
Vigente refinanciada	10,816	-	10,816
Vencidas hasta 90 días	26,194	-	26,194
Vencidas entre 91 y 180 días	89,668	-	89,668
Vencidas entre 181 días a más	-	122,761	122,761
Total, anticuamiento	<u>203,373</u>	<u>122,761</u>	<u>326,134</u>
Agua entregada y no facturada	163,516	-	163,516
Total	<u><u>366,889</u></u>	<u><u>122,761</u></u>	<u><u>489,650</u></u>





	<b>No provisionado S/000</b>	<b>Provisionado S/000</b>	<b>Total 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	196,066	127,906	323,972
Agua entregada y no facturada	152,739	-	152,739
Total	348,805	127,906	476,711

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

	<b>2024 S/000</b>	<b>2023 S/000</b>
Saldo inicial	127,906	146,832
Aumento (*)	31,780	42,411
Recupero (Nota 23)	(32,950)	(57,053)
Castigo	(3,975)	(4,284)
Saldo final	122,761	127,906

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

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.



## 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	<u>2024</u> <u>S/000</u>	<u>2023</u> <u>S/000</u>
<b>Por naturaleza</b>		
Anticipos a proveedores (a)	192,156	252,160
Recurso tributario DL N°.148 (b)	30,972	34,559
Reclamaciones por embargos (c)	9,797	9,132
Reclamaciones a terceros	5,110	8,697
Retenciones judiciales (d)	5,045	65,706
Préstamos y adelantos al personal	4,377	4,501
Superintendencia administración tributaria (e)	-	59,439
Planta de lodos (f)	-	31,612
Seguro médico PAMEF	-	16,237
Diversas	33,149	38,753
	<u>280,606</u>	<u>520,796</u>
Estimación de deterioro de otras cuentas por cobrar	(55,826)	(167,352)
Total	<u>224,780</u>	<u>353,444</u>
<b>Por vencimiento:</b>		
Parte corriente	32,624	101,284
Parte no corriente	192,156	252,160
Total	<u>224,780</u>	<u>353,444</u>

- (a) Corresponde a los anticipos otorgados a proveedores por ejecución de obras principalmente a Consorcio PTAR Atarjea por S/96,416 miles, Consorcio San Miguel por S/28,565 miles, Consorcio San Isaías por S/14,851 miles, Consorcio Saneamiento Collique II por S/7,873 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 2024. Al 31 de diciembre de 2023, se encuentran vigentes anticipos otorgados a proveedores por ejecución de obras Consorcio PTAR Atarjea por S/81,778 miles, Consorcio San Miguel por S/75,604 miles, Consorcio San Isaías por S/14,851 miles, Consorcio Saneamiento Collique II por S/11,892 miles.
- (b) 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.
- (c) 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 2024 y de 2023, se encuentran provisionados por este concepto S/9,797 miles y S/9,132 miles respectivamente.
- (d) Corresponde principalmente a la carta fianza requerida para la interposición del recurso de anulación del laudo emitido en mérito al caso CCI-Nro.24511/JPA. Posterior a ello, con fecha 14 de diciembre de 2023, se notificó la nulidad del laudo arbitral, lo cual implicó la devolución por un importe S/48,443 miles.



- (e) 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 o Administración Tributaria). El 9 de enero de 2017 y el 26 de julio de 2018, se presentaron recursos de apelación, la cual ha sido cobrado en su totalidad en el 2024 por un importe de S/108,128 miles que corresponden a S/56,664 miles y S/51,464 miles (Nota 25) por concepto de capital e intereses, respectivamente.
- (f) Al 31 de diciembre de 2023, 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 AgustíNo. Durante el año 2024, el caso falló en contra de la Compañía, lo que generó que el dinero sea devuelto a sus cuentas corrientes.

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

	<b>2024</b> <b>S/000</b>	<b>2023</b> <b>S/000</b>
Saldo inicial	167,352	176,487
Aumento provisión	2,269	185
Recupero estimación pérdida crediticia del año (Nota 23)	(759)	(677)
Recupero provisión Huanza (Nota 23)	-	(8,562)
Recupero de SUNAT (Nota 28)	(56,664)	-
Recupero de Planta de Lodos (Nota 23)	(31,612)	-
Recupero de otros (Nota 23)	(3,079)	-
Castigo	(21,681)	(81)
Saldo final	<u>55,826</u>	<u>167,352</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 2024 y de 2023:

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:

	<b>2024</b> <b>S/000</b>	<b>2023</b> <b>S/000</b>
<b>Activo por derecho de uso:</b>		
Saldo inicial	1,453,427	1,600,365
Costo posterior	1	558
Amortización (Nota 22)	(147,496)	(147,496)
	<u>1,305,932</u>	<u>1,453,427</u>



	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Pasivo por arrendamiento:</b>		
Saldo inicial	1,692,517	1,844,712
Gastos por intereses (Nota 26)	113,351	123,620
Amortización	(162,466)	(152,195)
Amortización por intereses	(113,351)	(123,620)
	<u>1,530,051</u>	<u>1,692,517</u>
Corriente	173,446	162,465
No corriente	<u>1,356,605</u>	<u>1,530,052</u>
	<u>1,530,051</u>	<u>1,692,517</u>

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

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Cargo por amortización de los activos por derecho de uso (Nota 22)	147,496	147,496
Intereses por derecho de uso (Nota 26)	113,351	123,620

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

El total flujo de efectivo presentado como actividad de financiamiento para los arrendamientos en 2024 fue de S/275,817 y en el 2023 fue de S/275,815 (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 2024</b>			
Taboada	883,626	285,251	598,374
Provisur	486,296	92,333	393,964
La Chira	278,304	82,156	196,148
Huascacocha	245,757	171,116	74,641
Chillón	145,536	102,731	42,805
	<u>2,039,519</u>	<u>733,587</u>	<u>1,305,932</u>
<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>



## Pasivo por arrendamiento -

	Menor a un año S/000	Entre 1 a más años S/000	Pasivo por arrendamiento S/000
<b>Al 31 diciembre de 2024</b>			
Taboada	60,445	667,153	727,598
Huascacocha	43,046	47,359	90,405
Chillón	29,712	47,919	77,631
Provisur	26,878	365,315	392,193
La Chira	13,365	228,859	242,224
	<u>173,446</u>	<u>1,356,605</u>	<u>1,530,051</u>
<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>

## (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:



	Años	Tasa
Chillón	2.5	5.96%
Huascacocha	2.3	5.96%
Taboada	10.3	8.05%
La Chira	12.3	8.34%
Provisur	16.7	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 2024 y 2023 (Reexpresado), ha sido como sigue:

	Terrenos S/000	Edificios y otras construcciones S/000	Redes S/000	Maquinaria y equipo S/000	Unidad transporte S/000	Muebles y enseres S/000	Equipos diversos S/000	Obras en curso S/000	Total S/000
<b>Año 2023 (Reexpresado)</b>									
Valor neto en libros	953,504	2,246,974	4,486,559	215,700	17,925	1,847	26,516	1,408,336	9,357,361
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 de Deterioro	-	(70,806)	(143,216)	-	-	-	-	(9,432)	(223,454)
Reversión de deterioro	-	-	35,105	-	-	-	-	-	35,105
Valor en libros neto al cierre	1,029,114	2,221,190	4,682,638	226,127	11,950	1,443	25,446	1,777,461	9,975,369
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>									
Costo	-	2,774,822	9,755,359	645,357	66,612	20,158	150,211	1,792,286	16,233,918
Depreciación acumulada	-	(482,826)	(4,333,244)	(419,230)	(54,663)	(18,715)	(124,764)	-	(5,433,441)
Deterioro acumulado	-	(70,806)	(739,477)	-	-	-	-	(14,825)	(825,108)
Valor en libros neto al cierre	1,029,114	2,221,190	4,682,638	226,127	11,950	1,443	25,446	1,777,461	9,975,369
<b>Año 2024</b>									
Valor neto en libros	1,029,114	2,221,190	4,682,638	226,127	11,950	1,443	25,446	1,777,461	9,975,369
Adiciones	53,749	883	30,454	12,147	-	57	1,458	861,031	959,779
Bajas y/o retiros - Costo	-	(123)	(48,766)	(7,650)	(1,002)	(80)	(3,240)	-	(60,861)
Bajas y/o retiros - Depreciación	-	26	44,220	7,231	922	79	3,221	-	55,699
Transferencias	(5,171)	66,837	191,826	5,810	-	837	15,821	(283,128)	(7,168)
Depreciación del ejercicio	-	(48,283)	(133,198)	(36,281)	(3,424)	(457)	(7,462)	-	(229,105)
Valor en libros neto al cierre	1,077,692	2,240,530	4,767,174	207,384	8,446	1,879	35,244	2,355,364	10,693,713
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>									
Costo	1,077,692	2,842,419	9,928,873	655,664	65,610	20,973	164,248	2,370,189	17,125,668
Depreciación acumulada	-	(531,082)	(4,422,222)	(448,280)	(57,164)	(19,093)	(129,005)	-	(5,606,847)
Deterioro acumulado	-	(70,806)	(739,477)	-	-	-	-	(14,825)	(825,108)
Valor en libros neto al cierre	1,077,692	2,240,531	4,767,174	207,384	8,446	1,880	35,243	2,355,364	10,693,713



b) A continuación, se presenta la composición de las obras en curso por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y de 2023:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2023 S/000	Saldo al 31 de diciembre de 2024 S/000	Grado de avance al 31 de diciembre de 2024	Fecha de inicio obra	Fecha que se estima finalizar	Fuente de financiamiento
Ampl. y Mejor.Sector 300 Nueva Rinconada (a)	725,746	1,149,016	"Frente 01: 98% Frente 02: 71%	" Frente 01: 14/06/2019 Frente 02: 26/08/2021"	"Frente 01: Recepción Frente 02: 03/09/2025"	SEDAPAL y Bonos Soberanos SEDAPAL- MVCS
Amp.Mej.Macro Proy Pachacutec III etapa (b)	438,097	400,545	100%	02/04/2019	31/01/2025	SEDAPAL y Bonos Soberanos
Amp.Sist.A.P.Alc.Sector 318 y 323-5to T. Villa El Salv. (c)	62,112	137,567	75%	04/03/2023	18/01/2025	MVCS
Amp.Mej.Sistema A.P.Alt.Esq.Collique (d)	69,194	117,733	65%	20/06/2022	30/06/2025	SEDAPAL
A.H.Incahuasi - Pampa Comas (e)	38,396	63,564	92%	20/07/2022	31/07/2025	SEDAPAL
Inst.Margen Derecha Sector Cieneguilla (f)	45,690	62,302	87%	01/04/2022	22/11/2024	SEDAPAL
Pner nueva fecAmpl.Mej.Eschema Cieneguilla (g)	45,549	51,023	100%	04/11/2020	Proceso de Recepción Parcial	SEDAPAL
Nuevo Sistema de Gestión Comercial y Operativo (h)	7,406	39,150				SEDAPAL
Esq. Cajamarquilla, Nievería y Cerro Camote - PTAR La Atarjea (i)	1,821	41,867	4%	16/01/2024	15/10/2026	SEDAPAL/ KFW
Amp. Mej. Obras Complementarias Santa Rosa (j)	1,175	35,974	72%	01/02/2024	25/06/2025	SEDAPAL
Otras construcciones y obras en curso (k)	342,275	256,623				
Total	1,777,461	2,355,364				



\*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 Frente 2

Etapa 1 Frente 1:

Al 31 de diciembre de 2024, la obra correspondiente a la Etapa 1 Frente 1, a cargo del Consorcio Miraflores, ha alcanzado un grado de avance del 98%. El importe total incluido en obra en curso por este proyecto al 31 de diciembre de 2024 asciende a S/72,658 miles. La obra se encuentra en proceso de recepción, habiéndose suscrito el acta de observaciones correspondiente, la misma que se encuentra siendo subsanado por el Contratista.

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 2024, 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 71%. El importe total incluido en obra en curso por este proyecto al 31 de diciembre de 2024 asciende a S/1,067,441 miles, la que se esperaba culminar en setiembre de 2025.

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

Al 31 de diciembre de 2024, 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 100%, que asciende a S/400,544 miles. La obra se encuentra en proceso de recepción. El Comité de Recepción de Obra junto a el Contratista y a la Supervisión de Obra suscribieron el Acta de Observaciones en el proceso de Recepción, estableciendo el 7 de febrero de 2025 como el plazo máximo que tiene el Contratista Consorcio PTAR Pachacútec para subsanar las observaciones formuladas en dicha Acta.

Por lo que la Gerencia considera adecuado mantener la clasificación de obra en curso de la PTAR Pachacútec hasta el momento en que el costo de la obra pueda ser determinado con fiabilidad y hasta que se realice la transferencia de riesgos y beneficios del uso del activo entre el proveedor y la Compañía, mediante la culminación del contrato de obra y suscripción del acta de recepción de obra.

La disminución de valor se debe a que se presenta debido a que se presentan S/34,530 miles relacionados a arbitrajes ganados por Sedapal según el pronunciamiento de las cámaras de arbitraje durante el periodo 2024, por lo cual se realizó el extorno de la provisión. Asimismo, se realizó un extorno por el monto de S/19,174 miles porque se identificaron proyectos que no pertenecían al rubro de obras en curso.



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

Al 31 de diciembre de 2024, la obra está bajo la dirección de IVC Contratistas Generales, con un avance del 75% que asciende a S/137,567 miles. La ejecución del proyecto cuenta con un presupuesto debidamente aprobado, y se proyecta concluir la obra en enero de 2025.

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

Al 31 de diciembre de 2024, 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 65%, que asciende a S/117,733 miles. La obra cuenta con un presupuesto aprobado, y se estimó culminar en junio 2025.

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

Al 31 de diciembre de 2024, 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 91%, que asciende a S/63,564 miles. La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se estima culminar en julio de 2025.

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

Al 31 de diciembre de 2024, 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 87%, que asciende a S/62,302 miles. La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se encuentra en proceso de recepción parcial.

- g. 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 2024, el PASLC informa que no cuenta con asignación presupuestaria para financiar el componente de obra. Se seguirá las gestiones para búsqueda de financiamiento, de acuerdo a la priorización.

- h. Nuevo Sistema de Gestión Comercial y Operativo

La Compañía ha suscrito el Contrato N°393-2022-SEDAPAL con el Consorcio Indra Sistema Comercial, integrado por Indra Perú S.A. e Indra Soluciones Tecnológicas de la Información S.L.U. para la implementación, implantación de un Sistema de Gestión Comercial, que cubra las funcionalidades comerciales y tecnológicas. Al 31 de diciembre de 2024 se tiene un grado de avance del 88%, que asciende a S/39,150 miles y se estima culminar en agosto de 2025.



i. Esq. Cajamarquilla, Nievería y Cerro Camote - PTAR La Atarjea

Al 31 de diciembre de 2024, la obra tiene como contratista al Consorcio PTAR La Atarjea con la supervisión a cargo de Consorcio PTAR GKW - LAE y tiene un grado de avance de 4%, que asciende a S/38,844 miles. A la fecha el Contratista viene efectuando trabajos provisionales previos a la ejecución de obra. La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se estima culminar en octubre de 2026.

j. 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 2024, 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 72% que asciende a S/35,974 miles. La obra cuenta con un presupuesto aprobado y se estima culminar en junio de 2025.

k. Al 31 de diciembre de 2024, corresponde a desembolsos relacionados con órdenes 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 2024 y de 2023, la Compañía tiene los siguientes proyectos de obras paralizadas, los cuales ascienden a S/71,337 miles y S/59,580 miles, respectivamente, los cuales se detallan a continuación:

	<b>2024</b> <b>S/000</b>	<b>2023</b> <b>S/000</b>
Ampliación y mejoramiento esquema Cieneguilla	51,023	45,549
Ampliación y mejoramiento del sistema agua potable y alcantarillado sección 7-9 y 10	12,998	12,998
Ampliación Esquema Las Animas	6,283	-
Instalación del sistema de agua potable A.H. Los Jardines	1,033	1,033
<b>Total</b>	<b>71,337</b>	<b>59,580</b>

Además, la Compañía está gestionando 19 órdenes de inversión en la fase de formulación y evaluación, junto con obras 97 en ejecución de expediente técnico, representando un monto total de S/186,874 miles al cierre de diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre 2024 y al 31 de diciembre de 2023, se han capitalizados los intereses del rubro de Obras en curso por S/68,007 miles y S/41,027 miles, respectivamente. Estos intereses corresponden a Bonos MEF N.R. Etapa 1 - Frente 1 con una tasa 4.54%, Bonos MEF N.R. Etapa 1 - Frente 2 con una tasa 8.41%, CAF 11724 con una tasa SOFR 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 2024, los activos de la Compañía están asegurados en la póliza de 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 2025, 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 2024 y de 2023, se ha distribuido en el estado de resultados como sigue:

	<u>2024</u> <u>S/000</u>	<u>2023</u> <u>S/000</u>
Costo de los servicios (Nota 22)	222,745	239,841
Gasto de administración (Nota 22)	6,209	4,402
Gasto de venta (Nota 22)	146	188
Costo de los servicios colaterales (Nota 22)	5	6
	<u>229,105</u>	<u>244,437</u>

### c) Evaluación de deterioro -

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía consideró apropiado realizar la prueba de deterioro de sus activos no financieros 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 del 5 % solo en el año 2026, producto de la solicitud del rebalanceo tarifario a SUNASS. Para los siguientes años, se mantiene constante el nivel de ingreso hasta el final del periodo en los flujos (año 2064).
- Para la estimación de costos y gastos se ha considerado la media geométrica 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 2024 y 2023:

	<b>2024</b> <b>S/000</b>	<b>2023</b> <b>S/000</b> <b>(Reexpresado)</b>
Incremento tarifario - Servicio de Agua y Alcantarillado (%)	5.00%	6.86%
Margen EBITDA promedio (%)	43.1%	38.9%
Gasto de capital (CAPEX)	9.30%	9.0%
Tasa de descuento (%)	6.60%	5.80%

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía ha estimado que el valor recuperable de la UGE asciende a S/10,148,784, miles, en tanto que el valor de los activos en libros asciende a S/9,674,759 miles.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha estimado que el valor recuperable de la UGE asciende a S/9,701,577 miles, en tanto que el valor de los activos en libros asciende a S/9,809,688 miles. En consecuencia, se reconoció una provisión por deterioro de S/143,217 miles. Asimismo, la Compañía extorno la recuperación de deterioro registrado en el año 2023, por el importe de S/35,105 miles (Ver Nota 32).

#### Composición de la provisión de deterioro -

La composición del deterioro reconocida por la Compañía, se detalla a continuación:

	<b>2024</b> <b>S/000</b>	<b>2023</b> <b>S/000</b> <b>(Reexpresado)</b>
Deterioro financiero estimado de la UGE	739,477	739,477
Deterioro específico por PTAR San Bartolo (Nota 18-b)	70,806	70,806
Deterioro específico por obras paralizadas	14,825	14,825
	<b>825,108</b>	<b>825,108</b>

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

	<b>2024</b> <b>S/000</b>	<b>2023</b> <b>S/000</b> <b>(Reexpresado)</b>
Saldo al 1 de enero	825,108	636,758
Deterioro financiero estimado de la UGE (Nota 22)	-	108,112
Deterioro específico por PTAR San Bartolo (Nota 22)	-	70,806
Deterioro específico por obras paralizadas	-	9,432
	<b>825,108</b>	<b>825,108</b>



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 2024 S/000</u>	<u>Aumento de deterioro 2023 S/000 (Reexpresado)</u>
Margen EBITDA promedio	-1%	-	(433,389)
Gasto de capital	+1%	-	(475,363)
Tasa de descuento	+1%	(661,566)	(1,249,444)



### 13 OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Moneda	Total		Corriente		No corriente	
	origen	2024	2023	2024	2023	2024	2023
		S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
<b>Endeudamiento interno -</b>							
FONAVI	S/	219,534	273,147	-	127,987	219,534	145,160
Convenio traspaso de recursos - Bonos MEF 1era Etapa Fte 1	S/	16,883	18,988	1,818	1,818	15,065	17,170
Convenio traspaso de recursos - Bonos MEF 1era Etapa Fte 2	S/	715,173	561,555	74,279	18,470	640,894	543,085
Préstamo Banco Scotiabank	S/	117,383	11,462	117,383	11,462	-	-
Préstamo Banco BBVA	S/	80,000	-	80,000	-	-	-
Préstamo Banco BBVA-Dividendo	S/	28,489	-	28,489	-	-	-
Préstamo Banco de la Nación	S/	-	110,000	-	110,000	-	-
<b>Endeudamiento externo -</b>							
<b>MEF - International Bank of Reconstruction Development</b>							
Convenio traspaso de recursos - BIRF8025 - PE	US\$	201,078	198,597	-	-	201,078	198,597
Convenio traspaso de recursos - BIRF8468 - PE	US\$	120,205	127,263	8,754	8,622	111,451	118,641
<b>MEF - Japan International Cooperation Agency</b>							
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P 11	S/	19,317	32,171	12,968	12,967	6,349	19,204
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P30 A	¥	47,081	64,029	2,945	3,769	44,136	60,260
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P36 A	¥	24,809	34,931	2,481	3,176	22,328	31,755
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P42	¥	87,967	120,939	6,524	8,351	81,443	112,588
<b>MEF - Japan International Cooperation</b>							
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P30	S/	33,011	66,355	33,011	33,355	-	33,000
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P36	S/	56,228	61,851	5,653	5,653	50,575	56,198
Convenio traspaso de recurso - JICA PE - P37	S/	154,159	168,778	14,761	14,761	139,398	154,017
<b>MEF - Banco Interamericano de Desarrollo - BID</b>							
Convenio traspaso de recurso - BID2645	US\$	239,213	256,609	18,869	18,584	220,344	238,025
<b>MEF - Banco Interamericano de Desarrollo - BID</b>							
Convenio traspaso de recurso - BID1915	S/	67,465	74,935	7,539	7,539	59,926	67,396
<b>MEF - Kreditansal fur wlederaufbau</b>							
Convenio traspaso de recurso - Kfw 9304303	US\$	7,479	22,158	7,479	14,852	-	7,306
Convenio traspaso de recurso - Kfw 6625446	US\$	99,996	95,259	7,164	-	92,832	95,259
Convenio traspaso de recurso - Kfw 13372456	US\$	56,991	64,805	8,618	8,488	48,373	56,317
<b>MEF - Corporacion Andina de Fomento</b>							
Convenio traspaso de recursos - CAF	US\$	76,970	94,990	19,350	19,060	57,617	75,930
Convenio traspaso de recursos - CAF 11724	US\$	186,842	128,914	-	-	186,842	128,914
Subtotal		2,656,270	2,587,736	458,085	428,914	2,198,185	2,158,822
Intereses		29,278	22,108	24,343	22,108	4,935	-
Total		2,685,548	2,609,844	482,428	451,022	2,203,120	2,158,822



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 comunique. 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 moneda original (en miles)		Interés	Plazo	Fecha de término	Proyecto
		2024	2023				
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
Préstamo Banco BBVA	S/	-	30,000	8.59%	1 mes	Enero 2023	Nueva Rinconada
Préstamo Banco Scotiabank	S/	-	50,000	8.69%	9 meses	Julio-23	Caja Operativa
Préstamo Banco BBVA	S/	-	142,000	8.59%	12 meses	Mayo-2024	Nueva Rinconada
Préstamo Banco Scotiabank - Pago Impto. Renta	S/	-	44,431	8.79%	12 meses	Marzo-2024	Pago del Impto a la ganancias 2022
Préstamo Banco de la Nación	S/	-	110,000	7.15% anual	12 meses	Noviembre-2024	Caja Operativa
Préstamo BBVA	S/	128,200	-	5.94% anual	12 meses	Febrero-2025	Pago de Dividendos 2022
Préstamo BBVA	S/	80,000	-	5.04% anual	12 meses	Setiembre-2025	Caja Operativa
Préstamo SCOTIABANK	S/	170,000	-	5.90% anual	12 meses	Marzo-2025	Caja Operativa e Impto a la Renta 2022
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	¥	3,554,77	3,554,770	0.75% anual	40 años (Pdo. gracia 5 años)	Setiembre -2040	Planta Huachipa Ramal Norte
MEF - JICA PE-PE 36 A	¥	1,836,05	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	¥	5,078,00	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 - CAF 2	US\$	51,500	51,500	SOFR (6 m)+1.95%	11 años (Pdo. gracia 4.5 años)	Diciembre-2033	Nueva Rinconada
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

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 2024 y de 2023, el calendario de amortización de la porción no corriente de las obligaciones financieras es como sigue:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
2025	-	275,159
2026	263,710	275,159
2027	263,710	275,159
De 2028 a 2039	1,675,700	1,333,345
	<u>2,203,120</u>	<u>2,158,822</u>

A continuación, se presenta el movimiento de las obligaciones financieras por pagar del año 2024

	<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 2023			
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>
Al 1 de enero de 2024	2,587,736	22,108	2,609,844
Recursos obtenidos por el MEF	232,950	-	232,950
Desembolsos recibidos de entidades financieras	378,200	-	378,200
Amortizaciones efectuadas al MEF	(231,296)	(148,895)	(380,191)
Amortizaciones efectuadas a entidades financieras	(273,791)	(14,476)	(288,267)
Costo amortizado, neto (Nota 25 y 26)	(5,061)	1,132	(3,929)
Diferencia de cambio, neto	(32,467)	-	(32,467)
Intereses y gastos provisionados (Nota 26)	-	101,399	101,399
Intereses capitalizados	-	68,009	68,009
Al 31 de diciembre de 2024	<u>2,656,271</u>	<u>29,277</u>	<u>2,685,548</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 2024 y de 2023:

	<b>Saldos según Estado recibido y desembolso efectuado del Proyecto</b>	<b>Saldos en libros de la Compañía</b>	
	<b>Efectivo recibido</b>	<b>Efectivo recibido</b>	<b>Diferencia</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
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>
CAF (a)	49,551	49,551	-
Bonos Soberanos (b)	199,949	199,949	-
Aporte local (c)	46,288	46,288	-
Al 31 de diciembre de 2024	<u>295,788</u>	<u>295,788</u>	<u>-</u>

- (a) Corresponde al efectivo recibido de la Corporación Andina de Fomento - CAF, para contribuir al financiamiento del Proyecto al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el cual se encuentra registrado en libros de la Compañía.
- (b) Corresponde a los a los fondos recibidos del Gobierno Peruano por el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF por la emisión de Bonos Soberanos al 31 de diciembre de 2023 y 2024, 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 al 31 de diciembre 2023 y 2024, los mismos que se han desembolsado y capitalizado en las obras en curso.

#### 14 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Proveedores nacionales	<u>305,289</u>	<u>229,220</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>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Indemnizaciones laborales y civiles (a)	94,124	64,001
Retenciones a proveedores (b)	49,776	56,625
Tributos por pagar	15,714	8,893
Otras cuentas por pagar	9,200	10,117
Recaudación de cobranza de terceros	1,282	956
Pasivo por compra de activo inmovilizado	-	1,078
	<b>170,096</b>	<b>141,670</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; Consorcio Taboada con expediente Ad Hoc por S/2,030 miles, Consorcio Virgen del Carmen con expediente 1918-318-18 por S/5,617 miles, Consorcio Integral y Asesor con Expediente 110-2022 por S/3,501 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 PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Este rubro comprende:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Por naturaleza -</b>		
Participaciones por pagar (a)	29,016	30,785
Vacaciones por pagar (b)	27,229	23,975
Provisión por asignación familiar y FONAVI (c)	24,701	30,937
Otras remuneraciones e incentivos por pagar (d)	16,701	14,035
Pensiones (e)	15,507	19,234
Provisión por beneficios sociales	9,098	8,041
Compensación por tiempo de servicios	1,828	2,091
Descuentos personal inasistencia, tardanza y otros	1,928	1,785
Otros	46	235
	<b>126,054</b>	<b>131,118</b>
<b>Por vencimiento -</b>		
Porción corriente	112,958	114,345
Porción no corriente	13,096	16,773
	<b>126,054</b>	<b>131,118</b>

(a) Corresponde al cálculo de las participaciones por pagar a los colaboradores, producto del ejercicio económico del año 2024 y 2023 respectivamente.



- (b) Al 31 de diciembre 2024 y de 2023, las vacaciones por pagar corresponden a vacaciones anuales de personal que se reconocen sobre la base del devengado, la provisión por la obligación se efectúa a la fecha de corte de los estados financieros.
- (c) Al 31 de diciembre 2024 y de 2023, 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, los mismos que se están ejecutando a la fecha.
- (d) Al 31 de diciembre 2024 y de 2023, el rubro de otras remuneraciones e incentivos por pagar corresponde a la provisión del IECM (Incentivo Económico por Cumplimiento de Metas); es una bonificación variable que se otorga a los trabajadores en función del cumplimiento de Metas de Empresa, Metas de Equipo, Metas Individuales y Record Laboral.
- (e) Corresponde a la obligación por pensiones a 75 trabajadores (89 trabajadores al 31 de diciembre del 2023) del régimen de la Ley 20530. Las pensiones se determinan sobre la base de una estimación de cálculos actuariales realizados por la Oficina de Normalización Previsional – ONP.

Las remuneraciones provisionadas a directores al 31 de diciembre de 2024 ascienden a S/321 miles (S/325 miles al 31 de diciembre 2023).



## 17 OTRAS PROVISIONES

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

	Provisiones legales				Provisiones tributarias y otras		
	Laboral (a)	Civil (b)	Contencioso administrativo (c)	Arbitral (d)	Valor actual neto de las provisiones legales	Dec. Leg N°1185 (Tributos)(e)	Saldo de provisiones
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Al 1 de enero de 2023	46,037	15,130	2,826	234,618	(2,281)	8,370	304,700
Provisión del ejercicio (Nota 22)	17,296	298,471	-	15,716	-	-	331,483
Provisión obras en curso	-	-	-	47,704	-	-	47,704
Pagos	(2,891)	-	-	(10,554)	-	-	(13,445)
Recuperación de ingresos litigios (Nota 23)	(6,317)	(1,642)	-	(11,835)	-	-	(19,794)
Procesos desfavorables	-	(224)	-	(24,648)	-	-	(24,872)
Otros	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Al 31 de diciembre de 2023 (Reexpresado)	54,125	311,735	2,826	251,001	(2,281)	8,349	625,755
Provisión del ejercicio (Nota 22)	13,442	5,537	-	19,580	(1,384)	-	37,175
Provisión obras en curso	-	-	-	(1,091)	(5,544)	-	(6,635)
Recuperación de ingresos litigios (Nota 23)	(12,959)	(123)	-	(151,266)	(16,817)	-	(181,165)
Procesos desfavorables	(22,480)	(1,509)	-	(6,133)	-	-	(30,122)
Pagos	(14,009)	(1,638)	-	(16,006)	-	-	(31,653)
Otros	-	-	-	-	-	(174)	(174)
Al 31 de diciembre de 2024	18,119	314,002	2,826	96,085	(26,026)	8,175	413,181



## (a) Laboral -

Los sindicatos y diversos ex-trabajadores han interpuesto demandas contra la Compañía por un monto de S/18,119 miles al 31 de diciembre del 2024 (S/54,125 miles al 31 de diciembre del 2023). 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 mantiene al 31 de diciembre del 2024, una provisión de S/314,002 que considera suficiente para cumplir con las referidas demandas.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene una provisión del año por S/311,735 miles, que incluye principalmente S/298,471 miles por la provisión del Exp.719-2016 FONAVI.

## (c) Contencioso administrativo -

La Compañía ha impugnado diversas resoluciones administrativas emitidas por la Municipalidad de Ancón. La Gerencia mantiene al 31 de diciembre del 2024, una provisión de S/2,826 miles (S/2,826 miles al 31 de diciembre de 2023) 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 mantiene al 31 de diciembre del 2024, una provisión de S/96,086 miles (S/251,001 miles al 31 de diciembre de 2023) que considera suficiente para cumplir con las referidas demandas. Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía reconoció un recupero por litigios debido al cambio de la calificación de la contingencia del caso Huachipa por S/139,000 miles ver Nota 23.

## (e) Decreto Legislativo No.1185 (Tributos) -

SEDAPAL mantiene una provisión por S/8,175 miles al 31 de diciembre de 2024 (S/8,349 al 31 de diciembre de 2023), 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.





## 18 SUBVENCIONES GUBERNAMENTALES

Este rubro comprende:

	2024 S/000	2023 S/000
<b>MVCS</b>		
<b>PNSU (a)</b>		
Saldo inicial	1,155,844	1,196,923
Devolución de transferencias	(80,000)	-
Devengamiento de subvenciones (Nota 23)	(30,864)	(29,739)
Impuesto general a las ventas - IGV (Nota 23)	(53)	(11,340)
Sub-total	1,044,927	1,155,844
<b>Mesías (b)</b>		
Saldo Inicial	174,299	252,123
Devengamiento (Nota 23)	(5,659)	(7,018)
Deterioro PTAR San Bartolo (Nota 22)	-	(70,806)
Sub-total	168,640	174,299
<b>Programa de distribución de agua gratuita (c)</b>		
Saldo inicial	14,155	(129)
Efectivo recibido MVCS	73,796	112,109
Gasto asumido	7,460	1,664
Menos:		
Devolución de efectivo en favor del MVCS	(21,615)	(10,115)
Devengamiento (Nota 23)	(62,794)	(77,709)
Impuesto general a las ventas - IGV (Nota 23)	(11,002)	(11,665)
Sub-total	-	14,155
<b>Total MVCS</b>	1,213,567	1,344,298
<b>PASLC- Programa de Agua Segura Lima y Callao (d)</b>		
<b>Transferencia de obras</b>		
Saldo inicial	129,962	33,585
Transferencias del MVCS	885	96,562
Regularizaciones	-	2,739
Reconocimiento de conexiones domiciliarias	-	13,150
Devengamiento de conexiones domiciliarias (Nota 23)	-	(13,150)
Devengamiento de subvenciones PASLC (Nota 23)	(3,784)	(2,924)
Sub-total	127,063	129,962
<b>Transferencia de efectivo</b>		
Saldo Inicial	63,528	63,528
Transferencia	21,000	-
Devengamiento de impuesto general a las ventas - IGV (Nota 23)	(2,069)	-
Devolución	(63,528)	-
Sub-total	18,931	63,528
<b>Total PASLC</b>	145,994	193,490



	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Terrenos (e)</b>		
Saldo inicial	93,155	49,024
Adiciones	13,527	47,058
Devengamiento de terrenos (Nota 23)	(2,111)	(2,927)
<b>Total de terrenos</b>	<b>104,571</b>	<b>93,155</b>
<b>ATU- Autoridad de Transporte Urbano (f)</b>		
Saldo inicial	105,791	104,280
Transferencias del MVCS	20,478	7,385
Devengamiento (Nota 23)	(2,817)	(5,874)
<b>Total ATU</b>	<b>123,452</b>	<b>105,791</b>
<b>Total de subvenciones gubernamentales</b>	<b>1,587,584</b>	<b>1,736,734</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 2024 y 2023, entre los proyectos más relevantes, se ha recepcionado el proyecto “Ampliación de redes secundarias y conexiones domiciliarias de agua potable y alcantarillado para las nuevas habilitaciones del esquema Jerusalén y Anexos - Puente Piedra” y “Esquema Víctor Raúl Haya de la Torre - Ampliación de los sistemas de agua potable y alcantarillado - Distritos: Callao, Ventanilla y San Martín de Porres” Por lo cual, la variación de cada año se debe principalmente al devengamiento de los activos en función a su vida útil.
- (b) Al 31 de diciembre de 2024, se ha registrado principalmente el devengamiento de los activos en función a su vida útil. En el año 2023, como consecuencia del fenómeno denominado “Yaku”, 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 2024, el MVCS ha autorizado 2 transferencias financieras a favor de SEDAPAL:
- Con la Resolución Ministerial N°005-2024 de fecha 05 de enero de 2024 por S/38,746 miles, y
  - Con Decreto de Urgencia 006-2024 de fecha 23 de marzo de 2024 por S/80,000 miles, resultado del saldo de inversiones que el MVCS autoriza utilizar a SEDAPAL para garantizar la distribución de agua gratuita.

Ambos desembolsos han sido realizados a través del SIAF del MEF, los cuales solo son entregados a SEDAPAL en base a la utilización. Asimismo, en aplicación de la NIC 20 “Subvenciones Gubernamentales”, SEDAPAL reconoce la subvención con cada pago directo que se realiza al proveedor, los recursos asignados cubren los gastos por supervisión del servicio de entrega de agua gratuita, los costos del agua distribuida, los gastos de distribución y el catastro. Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía ha reconocido como subvención la suma de S/73,796 miles, los mismos que han cubierto gastos de supervisión y alquiler de camiones cisterna para la distribución del agua debido a que han sido los recursos empleados del MEF.



- (d) Al 31 de diciembre de 2024, el Programa Agua Segura para Lima y Callao-PASLC transfirió a SEDAPAL el Proyecto especial Los Ángeles” que comprende equipamiento del sistema de comunicación e integración SCADA. (Al 31 de diciembre de 2023, SEDAPAL recepcionó del PASLC 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” respectivamente, como parte de los convenios firmados entre el MVCS).
- (e) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, 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 2024 y de 2023, se registró el proyecto “Liberación de interferencias: reubicación de las redes de agua potable y alcantarillado de la Línea 2 del Metro de Lima y Callao”, como parte del convenio colaboración interinstitucional firmado con la Autoridad de Transporte Urbano (ATU) y la Compañía; así como a la inclusión de la gestión de los pagos de las valorizaciones vía subrogación ligados a los contratos : N°265-2022-SEDAPAL, N°289-2022-SEDAPAL, N°234- 2022-SEDAPAL y 284-2020-SEDAPAL.



## 19 IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, 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:

	<u>Al 1 de enero de 2023</u>	<u>(Gasto)/Ingreso</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>	<u>(Gasto) / Ingreso</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
			<u>(Reexpresado)</u>		
<b>Pasivo:</b>					
Diferencia en bases y tasas de depreciación de propiedades, planta, equipo e intangibles	(528,563)	(24,828)	(553,391)	(39,040)	(592,431)
Activo por derecho de uso	(380,981)	33,798	(347,183)	33,798	(313,385)
Costo amortizado de obligaciones financieras	(868)	(3,773)	(4,641)	(1,441)	(6,082)
Valoración en moneda extranjera	-	-	-	(17)	(17)
	<u>(910,412)</u>	<u>5,197</u>	<u>(905,215)</u>	<u>(6,700)</u>	<u>(911,915)</u>
<b>Activo:</b>					
Deterioro de propiedades, planta y equipo	186,254	31,892	218,146	-	218,146
Pasivos por derecho de uso	448,654	(33,586)	415,068	(35,942)	379,126
Ingresos diferidos por servicio de monitoreo aguas subterráneas	30,063	3,467	33,530	289	33,819
Deterioro de las cuentas por cobrar comerciales	36,894	(5,956)	30,938	(4,649)	26,289
Provisión por contingencias	28,431	92,086	120,517	(5,552)	114,965
Vacaciones por pagar y provisión por remuneraciones	6,810	2,333	9,143	(4,313)	4,830
Provisión de vacaciones y otros	3,700	-	3,700	-	3,700
Provisión por proceso arbitral Huanza	2,526	(2,526)	-	-	-
Estimación cobranza dudosa - DL 148	31	55	86	669	754
	<u>743,363</u>	<u>87,765</u>	<u>831,128</u>	<u>(49,498)</u>	<u>781,630</u>
<b>Pasivo diferido, neto</b>	<u>(167,049)</u>	<u>92,962</u>	<u>(74,087)</u>	<u>(56,198)</u>	<u>(130,285)</u>



## 20 PATRIMONIO

### a) Capital emitido -

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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 acciones comunes clase "B" por 528,378. 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 2024, la Compañía no ha recepcionado ningún aporte de capital por parte de 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 aprobados en la Junta General de Accionistas N°07-2023 del 11 de octubre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 la Compañía tiene como saldo en el rubro de cuenta por pagar a entidades relacionadas (a FONAFE) un importe de S/1,155,813 miles y S/1,103,103 miles respectivamente.

Asimismo, cabe mencionar que la Compañía tenía programado el pago de la sexta cuota de la recompra de acciones en noviembre de 2024; no obstante, por los motivos descritos en la nota 1.e. la Compañía no ha realizado ningún pago en el año 2024.

Considerando que la Compañía no ha realizado el pago de la sexta cuota de la recompra de acciones, el capital adicional de la Compañía se ha modificado registrándose al 31 de diciembre de 2024 la suma de S/1,253,690 miles (al 31 de diciembre de 2023 S/1,252,938 miles). (Nota 1.e).

En el año 2023, en el mes de noviembre se efectuó la transferencia de la 5ta cuota del pago de la recompra de acciones.

Al cierre del 2024 y 2023 el capital social la Compañía ascendió a S/5,283,763 miles (cinco mil doscientos ochenta y tres millones setecientos sesenta y tres mil), representado por 5,283,763 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".

Del total de acciones emitidas al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el importe es de S/1,612,376 miles, 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(e).

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 períodos 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.

No obstante, debido a la falta de liquidez que afronta la Compañía, no se ha realizado el pago de la sexta cuota que debía realizarse en noviembre de 2024; por tanto, se ha modificado el cronograma de la recompra de acciones (ver Nota 1(e)).

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

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre 2023, SEDAPAL mantiene registrado en el capital adicional de S/1,253,690 miles y S/1,252,938 miles respectivamente, 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 e).

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 -

Para el año 2024, conforme a lo señalado en el DL 1620 de fecha 21 de diciembre de 2023, la Compañía puede reinvertir la totalidad de los dividendos para la ejecución de inversiones según Nota 4.26.

En el ejercicio económico 2023 se determinó como distribución de dividendos al único accionista el importe de S/128,163 miles, cuyo pago se efectuó en el mes de marzo de 2024.



## 21 INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<u>Tipo de servicio</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Miles m³</u>	<u>Miles m³</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
<b>Terceros</b>				
Servicios de Agua y Alcantarillado				
Domesticas	428,993	432,102	1,462,562	1,355,817
Comercial	66,552	65,356	686,070	619,974
Estatad	25,961	26,280	178,968	167,364
Industrial	32,692	34,923	208,260	196,765
Tarifa básica			118,802	118,147
Social	13,311	13,452	18,295	16,611
Descuentos, rebajas y bonificaciones otorgadas			(40,556)	(34,306)
			<u>2,632,401</u>	<u>2,440,372</u>
Servicio de monitoreo de aguas subterráneas (c)	53,693	56,290	146,597	144,809
Servicios colaterales			57,721	65,084
Recurso tributario DL.No.148			698	507
			<u>2,837,417</u>	<u>2,650,772</u>

(a) Por centro de servicio:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Grandes clientes y fuente propia	685,756	651,262
Comas	472,419	449,223
Surquillo	443,561	407,181
Ate - Vitarte	317,276	292,401
Breña	300,706	277,595
Villa el Salvador	242,355	228,179
Callao	188,761	175,770
San Juan Lurigancho	186,583	169,161
	<u>2,837,417</u>	<u>2,650,772</u>

(b) Por conceptos:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Servicios de agua	1,764,996	1,634,416
Servicios de alcantarillado	936,454	867,431
Servicios colaterales	57,721	65,084
Descuentos	(40,556)	(34,306)
Tarifa básica	118,802	118,147
	<u>2,837,417</u>	<u>2,650,772</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.



## 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	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
	(Reexpresado)		(Reexpresado)		(Reexpresado)		(Reexpresado)		(Reexpresado)	
Servicios prestados por terceros	695,708	657,401	29,630	51,593	117,546	91,999	73,884	68,100	916,768	869,093
Depreciación (Nota 12)	222,745	239,841	5	6	146	188	6,209	4,402	229,105	244,437
Gastos de personal	222,127	182,306	11,636	8,154	94,941	80,671	139,949	122,103	468,653	393,234
Amortización por activo por derecho de uso (Nota 11)	147,496	147,496	-	-	-	-	-	-	147,496	147,496
Cargas diversas de gestión	134,033	94,038	14	14	6,460	3,594	17,716	45,222	158,223	142,868
Suministros diversos	115,392	116,643	41	43	233	509	1,384	2,395	117,050	119,588
Tributos	55,084	50,757	35	28	28,909	27,312	19,058	17,047	103,086	95,144
Amortización	26	34	-	-	-	-	1,460	1,925	1,486	1,960
Deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y terceros (*)	-	-	-	-	116,583	123,893	715	-	117,298	123,893
Provisión por litigios (Nota 17)	-	-	-	-	-	-	37,175	331,483	37,175	331,483
Desvalorización de existencia	-	-	-	-	-	-	-	87	-	87
Deterioro específico por obras paralizadas (Nota 12)	-	-	-	-	-	-	-	9,432	-	9,432
Deterioro de propiedades, planta y equipo	-	178,918	-	-	-	-	-	-	-	178,918
Agua entregada y no facturada	(67,296)	(60,343)	-	-	-	-	-	-	(67,296)	(60,343)
	<u>1,525,315</u>	<u>1,607,091</u>	<u>41,361</u>	<u>59,838</u>	<u>364,818</u>	<u>328,166</u>	<u>297,550</u>	<u>602,196</u>	<u>2,229,044</u>	<u>2,597,290</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 2024 y 2023 la producción de agua potable alcanzó 807 710 miles de m<sup>3</sup> y 802,560 miles de m<sup>3</sup>, respectivamente.



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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Sueldos y salarios	260,413	210,906
Bonificación	73,529	59,235
Otras remuneraciones	26,201	20,748
Contribuciones sociales	55,872	48,015
Participación de los trabajadores	28,665	30,436
Compensación por tiempo de servicios	23,251	21,633
Beneficios sociales a los trabajadores - Pensionistas DL 20530	-	1,112
Capacitación	317	542
Indemnización al personal	-	282
Atención al personal	84	-
Retribución al directorio	321	325
	<b>468,653</b>	<b>393,234</b>

El número de empleados en la Compañía para los años terminados 2024 y 2023, ascienden a 2,421 y 2,401, respectivamente.



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

	Costo de servicio		Colaterales		Gasto de venta		Gasto de administración		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Servicios de contratistas	238,712	191,175	28,919	50,941	103,661	77,275	6,731	6,809	378,023	326,200
Mantenimiento y reparaciones	218,841	213,874	197	131	4,097	3,904	15,168	18,351	238,303	236,260
Servicios básicos	123,013	133,672	70	73	1,054	1,127	1,711	1,683	125,848	136,555
Alquileres	101,638	103,895	291	317	2,865	2,655	27,374	16,689	132,168	123,556
Otros servicios prestados por terceros	10,168	10,661	20	7	1,578	2,231	11,406	12,151	23,172	25,050
Transporte, correos y gastos de viaje	2,641	3,116	133	124	1,201	1,266	2,130	2,305	6,105	6,811
Publicidad y relaciones públicas	444	542	-	-	3,062	3,520	372	289	3,878	4,351
Asesoría y Consultoría	251	466	-	-	28	21	8,992	9,823	9,271	10,310
	<u>695,708</u>	<u>657,401</u>	<u>29,630</u>	<u>51,593</u>	<u>117,546</u>	<u>91,999</u>	<u>73,884</u>	<u>68,100</u>	<u>916,768</u>	<u>869,093</u>

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

	Costo de servicio		Colaterales		Gasto de venta		Gasto de administración		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Costo de enajenación de propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	5,162	7,630	5,162	7,630
Seguros	126,053	92,387	12	14	6,047	3,254	1,520	1,370	133,633	97,025
Otros	7,980	1,651	2	-	412	340	11,033	36,222	19,428	38,213
	<u>134,033</u>	<u>94,038</u>	<u>14</u>	<u>14</u>	<u>6,460</u>	<u>3,594</u>	<u>17,716</u>	<u>45,222</u>	<u>158,223</u>	<u>142,868</u>



## 23 OTROS INGRESOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2024 S/000	2023 S/000
Recuperación por litigios (Nota 17) (a)	181,165	19,794
Recupero de otras cuentas por cobrar deterioradas, (Nota 10) (b)	34,691	-
Recuperación de impuesto general a las ventas (c)	84,316	76,819
Alquiler de camiones cisterna (Nota 18-c) (d)	72,142	84,412
Devengamiento de Subv.Mesías y PNSU (Nota 18-a y b)	36,523	36,757
Recupero de cuentas por cobrar deterioradas (Nota 9)	32,950	57,053
Incorporación de obras de saneamiento particulares (e)	27,493	33,397
Indemnizaciones recibidas de proveedores	12,372	19,189
Donaciones	5,243	18,971
Devengamiento de subvenciones PASLC, (Nota 18-d)	5,853	16,074
Devengamiento de subvenciones - ATU, (Nota 18-f)	2,817	5,874
Devolución Estimaciones Contables	2,433	4,700
Devengamiento de subvenciones - Terrenos, (Nota 18-e)	2,111	2,927
Distribución de Agua Gratuita (Nota 18-c) (d)	1,654	4,962
Recupero de deuda castigada	1,196	1,035
Mayores Caudales	1,166	10,460
Convenio Enel Generación Perú S.A.A.	960	960
Recupero de cuentas por cobrar diversas (Nota 10)	759	677
Reconocimiento IGV de Subvenciones (Nota 18-a)	53	11,340
Deterioro PTAR San Bartolo (Nota 18 b)	-	70,806
Recuperación provisión Huanza (Nota 10)	-	8,562
Otros	17,000	15,518
	<u>522,897</u>	<u>500,287</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2024, la recuperación de provisiones de litigios es S/181,165 miles, compuesto principalmente en casos de:

- Materia Laboral, 569 casos, ascendieron a S/12,956 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. Y por los retiros de los casos de FONAVI y asignación familiar de los trabajadores activos
- En materia de arbitraje asciende a S/151,266 mil; siendo el más relevante, la recalificación de los abogados internos por el caso Consorcio Huachipa Expediente N°24511/JPA, al haberse quedado sin efecto el laudo arbitral sobre el cual se emitirá uno nuevo, transfiriéndose de probable a posible basados en la Resolución N°15 del 23 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023, la recuperación de provisiones de litigios es S/19,794 miles, compuesto principalmente casos de materia laboral, arbitraje y civil que ascienden a S/6,317 miles, S/11,834 miles y S/1,642 miles respectivamente.



- (b) La Compañía ha reconocido como Otros Ingresos la recuperación de las cuentas por cobrar diversas con la Administración Tributaria, por la expropiación del terreno para la Planta de Lodos y con la Compañía América Móvil.
- (c) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, como parte del análisis de la NIIF15 “Ingresos procedentes de ingresos con los clientes”, la Compañía ha recuperado S/84,316 miles y S/76,819 miles respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponde principalmente a los gastos de alquiler de camiones cisterna producto del programa de distribución de agua gratuita (Nota 18-c).
- (e) 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.

## 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:

	<u>2024</u> <u>S/000</u>	<u>2023</u> <u>S/000</u>
Producción de Planta Atarjea	24,845	24,715
Producción en pozos	27,341	21,315
Producción Planta Chillón	15,110	14,313
	<u>67,296</u>	<u>60,343</u>

## 25 INGRESOS FINANCIEROS

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

	<u>2024</u> <u>S/000</u>	<u>2023</u> <u>S/000</u>
Intereses por devolución SUNAT (a)	51,464	-
Intereses ganados sobre depósitos (b)	21,721	27,024
Ganancia por medición préstamos costo amortizado (Nota 13)	13,893	21,081
Intereses ganados Inversiones Fideicomiso (c)	12,611	19,724
Intereses moratorios (d)	15,012	15,883
Intereses por financiamiento y convenios	7,357	7,965
Intereses y gastos de préstamos externos (Nota 13)	23	16
Otros ingresos	115	179
	<u>122,196</u>	<u>91,872</u>

- (a) Corresponde al interés cobrado por la devolución de las fiscalizaciones del impuesto a las ganancias de tercera categoría de la Compañía y pagos a cuenta por los años 2010 y 2011 (Nota 10(e)).
- (b) Corresponde a los intereses generados por depósitos bancarios.
- (c) Corresponde a los intereses generados por las inversiones de los Fideicomisos que la Compañía realiza en el corto plazo.
- (d) 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>2024</b> <b>S/000</b>	<b>2023</b> <b>S/000</b>
Intereses por activo por derecho de uso (Nota 11)	113,351	123,620
Intereses y gastos préstamos externos (Nota 13)	76,834	88,710
Intereses recompra de acciones (Nota 1(e))	53,462	55,293
Intereses y gastos de préstamos internos (Nota 13)	24,565	12,776
Pérdida por medición de obligaciones financieras medidas al costo amortizado (Nota 13)	8,832	8,018
Otras cargas financieras	4,017	1,668
Intereses y gastos de préstamos externo (Nota 13)	1,156	247
	<u>282,217</u>	<u>290,332</u>

## 27 UTILIDAD POR ACCIÓN

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el promedio ponderado de acciones en circulación (incluye las acciones del capital emitido y el adicional) 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 2023	5,220,195	5,220,195	365	5,220,195
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	(81,074)	(81,074)	30	(6,664)
Al 31 de diciembre 2023	<u>5,283,762</u>	<u>5,283,762</u>		<u>5,243,251</u>
Al 1 de enero 2024	5,283,762	5,283,762	365	5,283,762
Al 31 de diciembre 2024	<u>5,283,762</u>	<u>5,283,762</u>		<u>5,283,762</u>

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 2024 y de 2023, el resultado por acción básica y diluida ha sido determinado como sigue:

	<b>2024</b> <b>S/000</b>	<b>2023</b> <b>S/000</b> <b>(Reexpresado)</b>
Resultado integral del año	777,749	238,088
Promedio ponderado del número de acciones comunes emitidas en circulación	5,283,762	5,243,251
Utilidad básica y diluida por acción	<u>14.72</u>	<u>4.54</u>





## 28 SITUACIÓN TRIBUTARIA

### (a) Marco regulatorio -

Modificaciones a la Ley del impuesto a las ganancias -

La tasa del impuesto a las ganancias aplicable a las empresas durante el ejercicio 2024 y 2023 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 manifiesta que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para SEDAPAL al 31 de diciembre de 2024. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra

Al 31 de diciembre del 2024, el saldo a favor del impuesto a las ganancias de la Compañía es de S/906 miles, obtenido de aplicar al impuesto a la renta calculado a diciembre 2024 por S/160,667 miles, los pagos a cuenta efectuados en el 2024 que ascienden a S/161,573 miles. Al 31 de diciembre del 2023, el saldo por pagar del impuesto a la renta de la Compañía fue de S/21,287 miles, obtenido de aplicar al impuesto a la renta calculado a diciembre 2023 por S/170,596 miles, los pagos a cuenta efectuados en el 2023 ascendente a S/149,309 miles.

### (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 la renta 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 del impuesto a la renta correspondiente. Los años 2017, 2018 y 2021 han sido fiscalizados de manera definitiva por la Administración Tributaria. Se encuentran abiertos a la revisión de la SUNAT los años del 2020 al 2024. 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 y 2011***

El 14 de abril del 2014 y el 11 de diciembre de 2013, la SUNAT comunicó el inicio de la fiscalización definitiva del Impuesto a la Renta del 2010 y 2011 respectivamente. Como resultado de la revisión, la Administración Tributaria emite las resoluciones de determinación y multa que son reclamadas. En respuesta, la SUNAT emite la Resolución de Intendencia N°150140012885-SUNAT notificada el 20 de diciembre del 2016, en donde acumula los expedientes del 2010 y 2011 y los declara Infundados.



El 31 de octubre de 2023, la Compañía recibió la Resolución del Tribunal Fiscal N°08931-9-2023 que 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 del impuesto a la renta, los pagos a cuenta y multas vinculadas.

En cumplimiento de lo ordenado por el Tribunal Fiscal, el 09 de febrero del 2024, la Intendencia Nacional de Impugnaciones de la SUNAT emite la Resolución N°4070150000415, en donde reliquida el impuesto a la renta; en virtud de la cual durante los meses de febrero y marzo 2024, se presentaron las solicitudes de devolución de los pagos en exceso surgidos del 2010 y 2011.

La SUNAT declaró procedentes las solicitudes de devolución y ordenó la emisión de los cheques por el exceso de pagos reconocidos que fueron cobrados durante el mes de abril 2024, por un total de S/95,899 miles que incluye S/48,036 miles de impuestos más S/47,558 miles de intereses.

El 10 de junio de 2024 se concede la admisión de la demanda. Mediante resolución del 11 de julio de 2024 se programó el informe oral presencial para el 25 de noviembre de 2024, que fue reprogramado para el 7 de abril de 2025 mediante resolución del 4 de diciembre de 2024.

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

El 25 de noviembre del 2015, la Administración Tributaria notificó la fiscalización parcial del impuesto a la renta del periodo 2012 referido al elemento crédito con derecho a devolución de tercera categoría.

El 12 de abril del 2016, la Administración Tributaria notifica la resolución de determinación, en donde observa una omisión del pago del impuesto a la renta del 2012 por considerar pagos a cuenta del 2012, provenientes de la aplicación del saldo a favor originado en el 2011 que fue desconocido como resultado de la fiscalización del 2011.

La Compañía presenta el reclamo, y el 12 de enero del 2017, la Administración Tributaria notificó la Resolución de Intendencia N°0150140012994 declarando infundado el reclamo, ante lo cual se presentó el recurso de apelación.

El 16 de noviembre del 2023, el Tribunal Fiscal notifica la Resolución N°08976-9-2023 en donde considerando el pronunciamiento de la Resolución N°08931-9-2023, revoca la Resolución de Intendencia N°0150140012994.

En cumplimiento de lo ordenado por el Tribunal Fiscal, con fecha 19 de febrero del 2024, la Administración Tributaria emite la Resolución N°4070150000419 en donde reliquida el saldo a favor del impuesto a la renta del 2012; en virtud de la cual el 29 de febrero del 2024, se presenta la solicitud de devolución del pago en exceso.

La Administración Tributaria declaró procedente las solicitudes de devolución y ordenó la emisión de los cheques por el exceso de pagos reconocidos que fueron cobrados durante el mes de abril 2024, por un total de S/12,229 miles que incluye S/8,323 miles de impuestos más S/3,906 miles de intereses.



### ***Demanda de la SUNAT por la nulidad de la RTF N°08976-9-2023***

El 25 de marzo del 2024, la Administración Tributaria notifica al Ministerio de Economía y Finanzas y a SEDAPAL, la demanda de nulidad de la RTF N°08976-9-2023 interpuesta en el Vigésimo Juzgado Contencioso Administrativo Sub-Especialidad Tributaria con el Expediente N°02136-2024-0-1899-JR-CA-20.

La Administración Tributaria sustenta su pretensión en que la Resolución del Tribunal Fiscal adolece de una debida motivación como requisito válido de todo acto administrativo contraviniendo las normas del impuesto a la renta, de acuerdo con los argumentos expuestos en la demanda en trámite con Expediente N°01425-2024-0-1899-JR-CA-18.

El 8 de octubre de 2024 se declaró saneado el proceso y se programó el informe oral para el 3 de abril de 2025.

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

El 28 de noviembre de 2018, la Administración Tributaria notifica mediante correo electrónico de su página web, la fiscalización definitiva del impuesto a la renta 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 la renta 2017 ascendente a S/20,842 miles, la correspondiente resolución de multa por S/12,413 miles 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 la renta y su reglamento ascendente a S/3,517 miles; importes que incluyen intereses actualizados al 5 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 miles de omisión y respectiva multa; asimismo, se paga y se impugnan los pagos a cuenta por un total de S/936 miles. 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. Posteriormente, con fecha 16 de febrero de 2022, la Compañía presenta la apelación al Tribunal Fiscal.

### ***Fiscalización del ejercicio 2018***

El 1 de diciembre de 2022 mediante Carta N°220011781450, la Administración Tributaria nos notifica el inicio de la fiscalización definitiva del impuesto a la renta del 2018.

Como resultado de la fiscalización, la Administración Tributaria emite catorce resoluciones de determinación por los pagos a cuenta e impuesto a la renta 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, fueron reclamados.

El 26 de enero de 2024, 7 de marzo de 2024 y el 2 de mayo de 2024, la Compañía presentó la reclamación y los escritos ampliatorios

En respuesta, la Administración Tributaria notifica la Resolución N°4070140001556 el 24 de setiembre de 2024 en donde confirma los reparos, que en posición de la empresa serán apelados.



### ***Fiscalización del ejercicio 2021***

Con fecha 25 de octubre del 2023, mediante Carta N°230011819120, la Administración Tributaria notifica la fiscalización definitiva del año 2021 del impuesto a la renta.

El 30 de diciembre de 2024, la Administración Tributaria notifica quince resoluciones de determinación por el impuesto a la renta anual, pagos a cuenta y por la disposición indirecta de la renta por S/9,624 miles; y tres resoluciones de multa por S/3,506 miles; importes que incluyen intereses calculados al 30 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 respectivamente.

La Administración Tributaria desconoce el gasto por la amortización del activo intangible y la deducción por incorporación de obras de saneamiento, que serán reclamados. Asimismo, el 19 de noviembre de 2024 se presentó una rectificación del impuesto a la renta 2021, que incluye la deducción de facturas por concesiones y el cobro al seguro de siniestros cobaturados, que no han sido aceptados por la Administración Tributaria y serán reclamados.

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

El 30 de diciembre del 2015, la Administración Tributaria 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 Conmoción Social incluida en la factura. El 31 de mayo del 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 16.10.2020, en donde revocan la Resolución de Intendencia N°0150140013987, debiendo la Administración Tributaria proceder a la devolución del IGV. El 14.04.2021 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 Administración Tributaria su prescripción mediante Resolución de Intendencia N°012-180-0025565, notificada el 2 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 Compañía presentó el escrito de apelación.

Mediante la Resolución del Tribunal Fiscal N°1562-1-2022 notificada el 3 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 vía judicial el 3 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 9 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 Contencioso Administrativo Sub-Especialidad Tributaria 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 5 de setiembre de 2022, la Compañía contesta la demanda sosteniendo que no existe nulidad del acto jurídico.



Mediante Resolución doce de fecha 31 de octubre de 2023 se declaró “infundada” la demanda interpuesta por la Administración Tributaria. El 8 de noviembre de 2023, la Administración Tributaria apeló la sentencia. El 29 de enero de 2024 se confirma la Resolución doce. El 16 de febrero de 2024 la Administración Tributaria interpuso recurso de casación contra la Sentencia de Vista, recurso que fue admitido mediante resolución de fecha 5 de marzo de 2024. Se encuentra pendiente en la Corte Suprema.

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

	<b>2024</b> <b>S/000</b>	<b>2023</b> <b>S/000</b> <b>(Reexpresado)</b>
Corriente	(158,391)	(170,596)
Diferido (Nota 19)	(56,198)	92,962
Devolución de impuesto por fiscalización (Nota 10(e))	56,664	-
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(157,925)</u>	<u>(77,634)</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>2024</b> <b>S/000</b>	<b>%</b>	<b>2023</b> <b>S/000</b> <b>(Reexpresado)</b>	<b>%</b>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	935,674	100.00	315,722	100.00
Gasto teórico calculado	276,024	29.50	93,138	29.50
Partidas permanentes	85,130	9.10	66,085	20.93
Subsidios MVCS/DL Nro.148	(146,565)	(15.66)	(81,588)	(25.84)
Devolucion SUNAT (Nota 10(e))	(56,664)	6.06	-	-
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>157,925</u>	<u>29.00</u>	<u>77,634</u>	<u>24.59</u>



## 29 EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2024 S/000	2023 S/000 (Reexpresado)
<b>Utilidad neta</b>	777,749	238,088
<b>Ajustes:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo (Nota 22)	229,105	244,437
Amortización de activos intangibles (Nota 22)	1,486	1,960
Pérdida por retiro de propiedades, planta y equipo (Nota 22)	5,162	7,630
Amortización por activo por derecho de uso (Nota 11)	147,495	147,496
Provisión y reversión por deterioro (Nota 12(a))	-	188,350
Estimación por pérdidas crediticias esperadas (Nota 22)	117,298	123,893
Recupero de pérdidas crediticias esperadas (Notas 9 y 10)	(125,064)	(66,292)
Intereses devengados por obligaciones financieras (Nota 26)	101,399	101,486
Pérdida por medición de costo amortizado (Nota 26)	9,988	8,265
Diferencia en cambio, devengada por obligaciones financieras (Nota 13)	(32,467)	(18,744)
Intereses devengados por recompra de acciones (Nota 26)	53,462	55,293
Intereses devengados por pasivo por arrendamiento (Nota 26)	113,351	123,620
Intereses por dividendos	1,953	-
Impuesto a las ganancias diferido (Nota 19)	56,198	(92,961)
Devengamiento de subvenciones gubernamentales (Nota 18)	(108,029)	(221,816)
Impuesto general a las ventas de subvenciones gubernamentales (Nota 18(a))	(13,124)	(11,340)
Incorporación de obras de terceros (Nota 23)	(27,493)	(33,397)
Donaciones (Nota 23)	(5,243)	(18,971)
Interés ganado por depósito a plazo (Nota 25)	(12,611)	(19,778)
Ganancia por medición de préstamos por costo amortizado e intereses y gastos de préstamos externos (Nota 25)	(13,916)	(21,096)
Gasto asumido por subvenciones (Nota 18(c))	7,460	1,664
Transferencia financieras de MVCS - Distribución agua gratuita	73,796	112,109
Devolución al MVCS - Distribución agua gratuita	(21,615)	(10,115)
Diferencia de cambio	745	(2,012)
<b>Variaciones netas en el capital de trabajo</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(100,163)	(159,356)
Otras cuentas por cobrar	218,509	73,903
Inventarios	7,431	(5,226)
Otros activos no financieros	10,983	852
Cuentas por pagar comerciales	76,109	(149,082)
Impuesto a las ganancias	(21,287)	(40,461)
Otras cuentas por pagar	(1,696)	81,699
Provisión por beneficios a los empleados	(5,064)	(9,753)
Ingresos diferidos	(1,996)	(175)
Otras provisiones	(183,543)	321,056
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>1,336,368</b>	<b>951,226</b>





30 CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y GARANTÍAS

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

Al 31 de diciembre de 2024, se tiene activa 3 cartas fianzas por laudo arbitral Huachipa por:

- Carta Fianza de S/95,877 miles, no tiene garantía (BBVA).
- Carta Fianza US\$3,406 miles, no tiene garantía (BANBIF).
- Carta Fianza US\$8,059 miles, no tiene garantía (BANBIF).

Al 31 de diciembre de 2023, se mantenía 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 2024, 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>2024</u> <u>S/000</u>	<u>2023</u> <u>S/000</u>
Hasta un año	441,861	438,271
Más de un año	2,948,250	3,434,464
	<u>3,390,111</u>	<u>3,872,735</u>

c) Contingencias -

Laborales -

La demanda laboral interpuesta contra SEDAPAL al 31 de diciembre de 2024 por el pasivo contingente posible asciende S/23,750 miles y se relacionan principalmente a reclamos de sindicatos y exmpleados 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/29,870 miles al 31 de diciembre de 2023).

Civiles -

Las demandas civiles tanto en soles como en dólares estadounidenses, interpuestas contra SEDAPAL al 31 de diciembre de 2024 por el pasivo contingente posible ascienden a S/11,745 miles, relacionadas principalmente a los reclamos de indemnización por daños y perjuicios y obligaciones de dar suma de dinero (S/24,939 miles al 31 de diciembre 2023).

Arbitral -

SEDAPAL es parte de diversos procesos relacionados principalmente con liquidaciones de obras de contratistas. La Gerencia mantiene al 31 de diciembre del 2024, un pasivo contingente posible ascendente a S/213,495 miles que considera suficiente para cumplir con las referidas demandas (S/87,387 miles al 31 de diciembre 2023).





Otra situación -

Con relación a las investigaciones fiscales relacionadas 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, según la actualización de la respuesta de la fiscalía, precisan que SEDAPAL no tiene participación como denunciante o denunciada, sino que se trata de investigaciones contra Francisco Dumler Cuya y Paula Olarte Aguilar, respecto de los cuales se tiene conocimiento debido a los requerimientos de documentación formulados a SEDAPAL, precisando lo siguiente:

- Respecto a carpeta fiscal N°299-2023, trata de una investigación de delito contra la administración pública – corrupción de funcionarios en contra de Paula Olarte Aguilar, interpuesta por un tercero y que no involucra a SEDAPAL. Sobre esta denuncia precisan que con fecha 12 de julio de 2024 se solicitó documentación a SEDAPAL y que este requerimiento fue atendido el 24 de setiembre de 2024.
- Respecto a la carpeta Fiscal 586-2023, se trata de una investigación seguida contra Francisco Dumler Cuya por la presunta comisión del delito de colusión, de la que se tomaron conocimiento mediante oficio del 12 de febrero de 2024. Sobre esta investigación, indican que mediante carta notarial de fecha 15 de julio de 2024 Francisco Dumler Cuya comunicó a SEDAPAL que por disposición del 08 de mayo de 2024 se declaró infundado el recurso de elevación de actuados contra la disposición que dispuso no formalizar y continuar con la investigación preparatoria en contra de Francisco Dumler Cuya.

### 31 MEDIO AMBIENTE (NO AUDITADO)

SEDAPAL cuenta con la Política de Calidad, Medio Ambiente, Seguridad y Salud en el Trabajo, Gestión Antisoborno y Seguridad de la Información en la cual:

Declara el 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, asegurando la ejecución de una sanción en instancias internas y externas, evitando un ambiente de impunidad promoviendo el planteamiento de inquietudes, a través de los canales de denuncias, garantizando su confidencialidad, anonimato, la buena fe, brindando medidas de protección para evitar cualquier represalia; y, contando con una función de cumplimiento independiente y de alto nivel organizativo, lo que permite la correcta y autónoma toma de decisiones.
- 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 2024, la Compañía cuenta con el Sistema de Gestión Ambiental ISO 14001:2015 de SEDAPAL certificado por la empresa AENOR, mediante certificado de Código GA-2020-0094 con vigencia hasta 24 de abril de 2026.

El alcance de 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 únicamente los estados financieros reportados por la Compañía al 31 de diciembre de 2023.

Las partidas que no se vieron afectadas por las modificaciones mencionadas no han sido reveladas.



A continuación, se muestra el impacto de esta reexpresión en los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023:

a) Reexpresión del estado situación financiera al 31 de diciembre de 2023 -

	Al 31 de diciembre de 2023 previamente reportado S/000	Ajustes NIC 8 S/000	Al 31 de diciembre de 2023 reexpresado S/000
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	597,023	-	597,023
Cuentas por cobrar comerciales	322,962	-	322,962
Otras cuentas por cobrar	101,284	-	101,284
Inventarios	27,989	-	27,989
Otros activos no financieros	14,618	-	14,618
<b>Total activo corriente</b>	<b>1,063,876</b>	<b>-</b>	<b>1,063,876</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Fondos restringidos	291,654	-	291,654
Cuentas por cobrar comerciales	25,843	-	25,843
Otras cuentas por cobrar	252,160	-	252,160
Activos por derecho de uso	1,453,427	-	1,453,427
Propiedades, planta y equipo (a.1)	10,118,586	(143,217)	9,975,369
Activos intangibles	24,167	-	24,167
<b>Total activo no corriente</b>	<b>12,165,837</b>	<b>(143,217)</b>	<b>12,022,620</b>
<b>Total activo</b>	<b>13,199,713</b>	<b>(143,217)</b>	<b>13,056,496</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	451,022	-	451,022
Cuentas por pagar comerciales	229,220	-	229,220
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	81,143	-	81,143
Dividendos por pagar	128,222	-	128,222
Otras cuentas por pagar	141,670	-	141,670
Provisión por beneficios a los empleados	114,345	-	114,345
Pasivo por arrendamientos	162,465	-	162,465
Ingresos diferidos	1,996	-	1,996
Impuesto a las ganancias	21,287	-	21,287
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1,331,370</b>	<b>-</b>	<b>1,331,370</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	2,158,822	-	2,158,822
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,021,960	-	1,021,960
Provisión por beneficios a los empleados	16,773	-	16,773
Otras provisiones (a.2)	439,957	185,798	625,755
Pasivo por arrendamiento	1,530,052	-	1,530,052
Subvenciones gubernamentales	1,736,734	-	1,736,734
Ingresos diferidos	18,239	-	18,239
Impuesto a las ganancias diferido (a.1 y a.2)	171,147	(97,059)	74,087
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>7,093,684</b>	<b>88,739</b>	<b>7,182,422</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>8,425,054</b>	<b>88,739</b>	<b>8,513,792</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	3,671,387	-	3,671,387
Capital adicional	1,252,938	-	1,252,938
Reserva legal	14,240	-	14,240
Resultados acumulados (*)	(163,906)	(231,956)	(395,862)
<b>Total patrimonio</b>	<b>4,774,659</b>	<b>(231,956)</b>	<b>4,542,703</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>13,199,713</b>	<b>(143,217)</b>	<b>13,056,496</b>

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



## b) Reexpresión del estado de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre 2023:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 previamente reportado S/000	Ajustes NIC 8 S/000	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 reexpresado S/000
Ingresos por prestación de servicios:			
Servicio de agua y alcantarillado	2,440,372	-	2,440,372
Servicio de monitoreo de aguas subterráneas	144,809	-	144,809
Ingresos servicios colaterales	65,084	-	65,084
Otros ingresos	507	-	507
Total ingresos	2,650,772	-	2,650,772
Costo de servicios:			
Costo de servicios de agua potable y alcantarillado (a.1)	(1,463,875)	(143,216)	(1,607,091)
Costo de servicios colaterales	(59,838)	-	(59,838)
	(1,523,713)	(143,216)	(1,666,929)
Utilidad bruta	1,127,059	(143,216)	983,843
Gastos de ventas	(328,164)	(2)	(328,166)
Gastos de administración (a.2)	(416,398)	(185,798)	(602,196)
Otros ingresos	500,287	-	500,287
Otros egresos	(60,343)	-	(60,343)
Gastos de operación, neto	(304,618)	(185,800)	(490,418)
Utilidad de operación	822,441	(329,016)	493,425
Ingresos financieros	91,872	-	91,872
Gastos financieros	(290,332)	-	(290,332)
Diferencia de cambio, neta	20,757	-	20,757
Resultado antes de impuesto a las ganancias	644,738	(329,016)	315,722
Impuesto a las ganancias (a.1) y (a.2)	(174,694)	97,060	(77,634)
Utilidad y resultado integral del año	470,044	(231,956)	238,088

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 2023:

a.1) Al 31 de diciembre 2023, la Compañía actualizó su evaluación de deterioro identificando la necesidad de incrementar su provisión por deterioro en S/143,217 miles, siendo el importe acumulado de la provisión por deterioro de S/739,477 miles al 31 de diciembre de 2023. Asimismo, la Compañía reconoció el efecto del impuesto a las ganancias diferido por S/42,249 miles.

a.2) Al 31 de diciembre 2023, la Compañía incrementó la provisión por contingencias relacionada a una controversia con el Ministerio de Economía y Finanzas por el reconocimiento de obras ejecutadas con financiamiento de FONAVI, en calidad de contribuciones reembolsables en S/185,798 miles, reconociendo la totalidad del importe reclamado por el MEF y, su correspondiente efecto del impuesto a las ganancias diferido por S/54,810 miles.

### 33 EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2024 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.

