TRATACAL S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

TRATACAL S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo Directo
Notas a los Estados Financieros

IFRS - International Financial Reporting Standards
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIFCH- Normas de Información Financiera de Chile
PCGA - Principios Contables Generalmente Aceptados en Chile

$ - Pesos chilenos
M$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
IPC - Indice de precios al consumidor

ABATAS AUDITORES CONSULTORES LTDA.
General del Canto 526 - Providencia
Teléfono : (562) 2235 9171
E-mail : agn@agn.cl
web : www.agn.cl
SANTIAGO - CHILE

Accessing Global kNowledge

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Tratacal S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Tratacal S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tratacal S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Enrique Tala Sapag

AGN ABATAS Auditores Consultores Ltda.

Santiago, 05 de marzo de 2013

TRATACAL S.A.
Estado de Situación Financiera
(Cifras en miles de pesos - M$)
Al 31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011

Estados de situación financiera clasificados	Notas	31/12/2012 M$	31/12/2011 M$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	517.602	437.072
Otros activos no financieros, corriente	11	2.882	617
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	408.466	278.864
Activos por impuestos corrientes	12	9.265	45.916
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		**938.216**	**762.469**
Total de activos corrientes		**938.216**	**762.469**
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	10	76.706	67.542
Otros activos no financieros no corrientes	11	113.689	42.210
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	3.546.312	3.608.526
Propiedades, planta y equipo	15	52.713	28.586
Activos por impuestos diferidos	13	9.052	94.791
Total de activos no corrientes		**3.798.472**	**3.841.654**
Total de activos		**4.736.688**	**4.604.123**

Patrimonio y pasivos	Notas	31/12/2012 M$	31/12/2011 M$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	14	365.672	398.675
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	77.284	46.189
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	8	34.516	6.484
Pasivos por Impuestos corrientes		98.181	17.121
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		**575.653**	**468.468**
Total de pasivos corrientes		**575.653**	**468.468**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	14	2.062.019	2.290.935
Pasivo por impuestos diferidos	13	433.151	377.428
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18	1.446	0
Total de pasivos no corrientes		**2.496.617**	**2.668.363**
Total pasivos		**3.072.270**	**3.136.831**
Patrimonio			
Capital emitido	17	1.395.557	1.395.557
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	302.899	105.773
Otras reservas	17	-34.038	-34.038
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**1.664.418**	**1.467.292**
Patrimonio total		**1.664.418**	**1.467.292**
Total de patrimonio y pasivos		**4.736.688**	**4.604.123**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRATACAL S.A.

Estado de Resultados Integrados por Naturaleza

Al 31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011

(Cifras en miles de pesos - M$)

Estado de resultados por Naturaleza	Notas	Acumulado 01/01/2012 31/12/2012 M$	Acumulado 01/01/2011 31/12/2011 M$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	19	2.351.160	1.924.391
Otros ingresos, por naturaleza		5.310	14.757
Materias primas y consumibles utilizados	20	(569.215)	(650.021)
Total de gastos por beneficios a los empleados	21	(255.458)	(106.054)
Gasto por depreciación y amortización	22	(240.871)	(229.346)
Otros gastos, por naturaleza		(375.084)	(318.527)
Otras ganancias (pérdidas)		(2.929)	0
Ingresos financieros	23	17.865	14.451
Costos financieros	23	(120.206)	(133.597)
Resultados por unidades de reajuste	23	(57.761)	(85.274)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		752.810	430.778
Gasto por impuestos a las ganancias	13	(205.684)	(86.096)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		547.126	344.682
Ganancia (pérdida)		**547.126**	**344.682**
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		547.126	344.682
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras			
Ganancia (pérdida)		**547.126**	**344.682**
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	17	455.938,25	287.234,72
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida) por acción básica		**455.938,25**	**287.234,72**

Estado de Resultado Integral	Notas	01/01/2012 31/12/2012 M$	01/01/2011 31/12/2011 M$
Ganancia (pérdida)		547.126	344.682
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		547.126	344.682
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras			
Resultado Integral Total		**547.126**	**344.682**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRATACAL S.A.
Estado de Flujos de Efectivo Directo
Al 31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011
(Cifras en miles de pesos - M$)

Estado de flujos de efectivo por Método Directo Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación (Número) Clases de cobros por actividades de operación (Número)	Notas	31/12/2012 M$	31/12/2011 M$
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.905.715	2.256.263
Clases de pagos (Número)			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.577.717)	(1.124.360)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar			
Pagos a y por cuenta de los empleados		(50.487)	(65.971)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas			
Otros pagos por actividades de operación			
Dividendos pagados, clasificados como actividades de operación		(350.000)	(450.160)
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de operación			
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación			
Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación			
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		14.602	13.608
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación		(160.783)	(49.785)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**781.328**	**579.595**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión (Número)			
Préstamos a entidades relacionadas			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(40.318)	(31.803)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión			
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(189.405)	(87.507)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de inversión			
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros, clasificados como actividades de inversión			
Cobros a entidades relacionadas			
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de inversión			
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión			
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de inversión			
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(229.722)**	**(119.310)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación (Número)			
Préstamos de entidades relacionadas			
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación		(344.096)	(331.674)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación			
Pagos de préstamos a entidades relacionadas			
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación			
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación			
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación		(126.979)	(136.540)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de financiación			
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(471.076)**	**(468.214)**
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**80.530**	**(7.929)**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo (Número)			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		**80.530**	**(7.929)**
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo		437.072	445.001
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del periodo	6	**517.602**	**437.072**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRATACAL S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Cifras enmiles de pesos M$)

Estado de Cambio en el Patrimonio	Capital Emitido	Superavit de revaluacion	Otras reservas varias	Otras Reservas	Ganancias (perdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios	Participaciones no controladas	Patrimonio Total
Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2010	1.395.557			0	211.251	1.606.808	0	1.606.808
Ganacias (Pérdida)				0	344.682	344.682		344.682
Dividendos				0	-450.160	-450.160		-450.160
Invremento (Disminucion) por transferencias y otros cambios				0		0		0
Cambios en Patrimonio	0		0	0		0		0
Saldo Final Periodo Actual 31-12-2011	1.395.557	0	0	0	105.773	1.501.330	0	1.501.330

Estado de Cambio en el Patrimonio	Capital Emitido	Superavit de revaluacion	Otras reservas varias	Otras Reservas	Ganancias (perdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios	Participaciones no controladas	Patrimonio Total
Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2011	1.395.557		0	0	105.773	1.501.330	0	1.501.330
Ganacias (Pérdida)				0	547.126	547.126		547.126
Dividendos				0	-350.000	-350.000		-350.000
Invremento (Disminucion) por transferencias y otros cambios				0		0		0
Cambios en Patrimonio	0		0	0		0		0
Saldo Final Periodo Actual 31-12-2012	1.395.557	0	0	0	302.899	1.698.456	0	1.698.456

TRATACAL S.A.

INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(En miles de pesos)

1. INFORMACION GENERAL Y DESCRIPCION DEL NEGOCIO…….....02
2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES……..…02
3. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO.....14
4. REVELACIONES DE LOS JUICIOS DE LA ADMINISTRACION AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LAENTIDAD.....17
5. SEGMENTOS DE NEGOCIO..... 18
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO..... 19
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES.....……..19
8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS.....…… 20
9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....…….. 23
10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....…….. 25
11. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....…….. 25
12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....……..25
13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.....……26
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....……..27
15. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....……..28
16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....……..29
17. INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO.....…….. 29
18. PROVISIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL.....……..32
19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....……..32
20. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS.....……32
21. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....……... 33
22. DEPRECIACION Y AMORTIZACION.....……... 33
23. RESULTADO FINANCIERO.....……33
24. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....…..33
25. COMPROMISOS.....……..34
26. MEDIO AMBIENTE.....……..35
27. HECHOS POSTERIORES.....……35

1. INFORMACION GENERAL Y DESCRIPCION DEL NEGOCIO

Tratacal S.A. (en adelante la "Sociedad" o "Tratacal") tiene su domicilio legal en Augusto Leguía Sur 160 Oficina 51, Las Condes, Chile y su Rol Único Tributario es 76.741.450-1.

Tratacal S.A. se constituyó como sociedad anónima cerrada por escritura pública el 08 de enero de 2007 ante el Notario Público Don Raul Undurraga Laso.

El objeto único y exclusivo de la Sociedad es la disposición de aguas servidas a través de la explotación de la concesión sanitaria de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A.(hoy ECONSSA CHILE S.A.), y la realización de las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) con el N° 171. Como empresa del sector sanitario, es fiscalizada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), en conformidad con la Ley N°18.902 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988.

Tratacal S.A. es controlada con el 50% de las acciones por Icafal Inversiones S.A., 25% de las acciones por Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A. y con el 25% de las acciones por Hidrosan Ingeniería S.A., las que a su vez son controladas por otras sociedades.

Al 31 de diciembre de 2012, la sociedad cuenta con 02 empleados.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros han sido preparados con las normas internacionales de información financieras (NIIF) que representan la adopción integral explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Adicionalmente se han considerado los oficios y circulares emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros para efectos específicos de la preparación de los presentes Estados Financieros.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de Tratacal S.A. al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, y los resultados integrales de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- ✓ Estado de Situación Financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- ✓ Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- ✓ Estados de Resultados Integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- ✓ Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Moneda Funcional

Los estados financieros individuales se presentan en la moneda del entorno económico principal en el cual operan la sociedad (Moneda funcional). Para propósitos de los estados financieros, los resultados y la posición financiera son expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad.

2.2. Nuevos pronunciamientos contables

a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2012:

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
Enmienda a NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar Modifica los requisitos de información cuando se transfieren activos financieros, con el fin de promover la transparencia y facilitar el análisis de los efectos de sus riesgos en la situación financiera de la entidad.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2011.

b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2013 y siguientes:

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB, pero no eran de aplicación obligatoria.

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
Enmienda a NIC 12: Impuestos a las ganancias Proporciona una excepción a los principios generales de la NIC 12 para las propiedades de inversión que se midan usando el modelo de valor razonable contenido en la NIC 40 "Propiedades de Inversión".	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2012.
Enmienda a NIC 1: Presentación de estados financieros Modifica aspectos de presentación de los componentes de los "Otros resultados integrales". Se exige que estos componentes sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancia.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012.
NIIF 10: Estados financieros consolidados Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados, que aplica a todas las entidades (incluyendo las entidades de cometido específico o entidades estructuradas).	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

2.2 Nuevas NIIF e Interpretaciones, continuación

NIIF 11: Acuerdos conjuntos Redefine el concepto de control conjunto, alineándose de esta manera con NIIF 10, y requiere que las entidades que son parte de un acuerdo conjunto determinen el tipo de acuerdo (operación conjunta o negocio conjunto) mediante la evaluación de sus derechos y obligaciones. La norma elimina la posibilidad de consolidación proporcional para los negocios conjuntos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades Requiere ciertas revelaciones que permitan evaluar la naturaleza de las participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstas, así como también los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo de la entidad.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 13: Medición del valor razonable Establece en una única norma un marco para la medición del valor razonable de activos y pasivos, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición. Además requiere información a revelar por las entidades, sobre las mediciones del valor razonable de sus activos y pasivos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
Nueva NIC 27: Estados financieros separados Por efecto de la emisión de la NIIF 10, fue eliminado de la NIC 27 todo lo relacionado con estados financieros consolidados, restringiendo su alcance sólo a estados financieros separados.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
Nueva NIC 28: Inversiones en asociadas y negocio conjunto Modificada por efecto de la emisión de NIIF 10 y NIIF 11, con el propósito de uniformar las definiciones y otras clarificaciones contenidas en estas nuevas NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
Enmienda a NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar Clarifica los requisitos de información a revelar para la compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
Enmienda a NIC19: Beneficios a los empleados Modifica el reconocimiento y revelación de los cambios en la obligación por beneficios de prestación definida y en los activos afectos del plan, eliminando el método del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
Enmienda a NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación Aclara los requisitos para la compensación de activos financieros y pasivos financieros, con el fin de eliminar las inconsistencias de la aplicación del actual criterio de compensaciones de NIC 32.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.

2.2 Nuevas NIIF e Interpretaciones, continuación

NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición Corresponde a la primera etapa del proyecto del IASB de reemplazar a la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e incluye el tratamiento y clasificación de los pasivos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2015.
Mejoras a las NIIF Corresponde a una serie de mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 1, NIC 1, NIC 16, NIC 32 y NIC 34.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
Guía de transición (Enmiendas a NIIF 10, 11 y 12) Las enmiendas clarifican la guía de transición de NIIF 10. Adicionalmente, estas enmiendas simplifican la transición de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, limitando los requerimientos de proveer información comparativa ajustada para solamente el período comparativo precedente. Por otra parte, para revelaciones relacionadas con entidades estructuras no consolidadas, las enmiendas remueven el requerimiento de presentar información comparativa para períodos anteriores a la primera aplicación de NIIF 12.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
Enmiendas a NIIF 10, 12 y NIC 27: Entidades de Inversión Bajo los requerimientos de la NIIF 10, las entidades informantes están obligadas a consolidar todas las sociedades sobre las cuales poseen control. La enmienda establece una excepción a estos requisitos, permitiendo que las Entidades de Inversión sean medidas a valor razonable con cambio en resultados, en lugar de consolidarlas.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014

La Administración de la Sociedad, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de Tratacal S.A. en el período de su aplicación inicial.

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Directorio, en sesión de fecha 05 de marzo de 2013, aprobó los presentes estados financieros.

En la preparación de los Estados Financieros Proforma se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Compañía, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- ✓ La vida útil de los intangibles.
- ✓ Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- ✓ Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

2.4 Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento, son traducidos a pesos chilenos al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo al siguiente detalle:

	31-12-2012	31-12-2011
	$	$
Unidad de fomento (UF)	22.840,75	22.294.03

2.5 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.6 Reconocimiento de ingresos

2.6.1 Ingresos de prestación de servicios

Los ingresos se imputan en función del criterio del devengo, es decir cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago.

Los ingresos por ventas reguladas se contabilizan sobre la base del tratamiento de aguas servidas facturados a cada cliente, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, cuya aplicación es de cinco años y en una menor proporción de los negocios no regulados asociados a las prestaciones de servicios relacionados con actividades sanitarias. Estos Ingresos por los servicios prestados se reconocen sobre base devengada.

2.6.2 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son reconocidos cuando sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.6.3 Venta de bienes

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.7 Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, los cuales constituyen activos que requieren de un ejercicio de tiempo substancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el ejercicio en que se incurren.

2.8 Beneficios al personal

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo del derecho, de acuerdo a lo establecido en la NIC 19 (Beneficios del Personal).

La obligación de indemnización por años de servicio es calculada y revisada de acuerdo a valorizaciones realizadas por profesionales independientes, los cuales se actualizan en forma periódica por parte de la empresa. La obligación reconocida en el balance general representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el estado de resultados dentro del total de gastos por beneficios a los empleados.

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultados en el período que corresponde.

La Sociedad utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos en conjunto con profesionales independientes a la Sociedad. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento equivalente a la tasa nominal de colocación de bonos empresariales en pesos, a 5 años, en el mercado financiero según el año de la fecha de cálculo, que para el año 2012 ascendió a 5,06% anual, ajustada al porcentaje de mortalidad, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del ejercicio se presenta en el ítem Provisiones del pasivo no corriente.

2.9 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, o directamente en las cuentas de patrimonio del Estado de Situación Financiera, según corresponda.

La Sociedad determina el cargo por impuesto a la renta corriente sobre la base de la ley de impuesto a la renta y de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del Estado de Situación Financiera de la Sociedad. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Además, cuando corresponda, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre la base de las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

2.10 Propiedades, Planta y Equipos

La Sociedad registra sus activos fijos a su costo histórico, menos su depreciación acumulada. El costo histórico incluye todos aquellos desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

Los desembolsos futuros relacionados con la mantención y reparación de los activos, se reconocen como gastos en el período en que se incurren. No obstante, existen desembolsos futuros (adiciones o mejoras) que son incluidos en el valor del activo o reconocidos como un activo separado, cuando cumplen las siguientes condiciones:

- ✓ Que estos bienes generen beneficios económicos futuros para la sociedad; y
- ✓ Que el costo de dichos bienes pueda ser medido fiablemente.

Los valores residuales y la vida útil restante de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario al cierre de cada ejercicio.

La depreciación de los bienes del activo fijo se ha calculado de acuerdo con el método lineal, considerando los años de vida útil remanente de los respectivos bienes.

El valor libro de los activos se revisa periódicamente, para determinar si existe algún deterioro respecto a su valor recuperable (test de impairment).

- ✓ Si el valor libro es superior a su valor recuperable, éste se ajusta con cargo al estado de pérdidas y ganancias, hasta el monto del valor recuperable.
- ✓ Si el valor libro es inferior al valor recuperable se mantiene el valor libro.

Las ganancias y pérdidas generadas por la venta de activos fijos, se reconocen en el estado de pérdidas y ganancias en el período en que se realizan.

La Sociedad registra las inversiones en plantas y equipos en el rubro de Otros Activos mientras están en construcción, posteriormente y considerando que su giro es de una concesión sanitaria se clasifican como intangibles de acuerdo con lo descrito en el criterio de Activos Intangibles.

En este rubro también se incluyen las inversiones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento con opción de compra que reúnen las características de leasing financiero. Estos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad y pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra.

2.11 Contratos de leasing

La determinación de si un contrato es, o contiene un leasing está basada en la sustancia a su fecha de inicio y requiere una evaluación de si el cumplimiento depende del uso del activo o activos específicos o bien el contrato otorga el derecho a usar el activo. Solamente se realiza una reevaluación después del comienzo del leasing si es aplicable uno de los siguientes puntos:

(a) Existe un cambio en los términos contractuales, que no sea una renovación o extensión de los acuerdos;

(b) Se ejerce una opción de renovación o se otorga una extensión, a menos que los términos de la renovación o extensión fueran incluidos en la vigencia del leasing;

(c) Existe un cambio en la determinación de si el cumplimiento es dependiente de un activo especifico; o

(d) Existe un cambio substancial en el activo.

Cuando se realiza una reevaluación, la contabilización del leasing comenzará o cesará desde la fecha cuando el cambio en las circunstancias conllevó a la reevaluación de los escenarios a), c) o d) y a la fecha de renovación o período de extensión para el escenario b).

Los leasing financieros, que transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad de la partida arrendada, son capitalizados al comienzo del leasing al valor razonable del bien arrendado o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del leasing. Los pagos del leasing son distribuidos entre los cargos por financiamiento y la reducción de la obligación de leasing para obtener una tasa constante de interés sobre el saldo pendiente del pasivo. Los gastos financieros son reconocidos con cargo a resultados integrales en forma devengada.

Los activos en leasing capitalizados son depreciados durante el menor período entre la vida útil estimada del activo y la vigencia del leasing, en el caso que no existe una certeza razonable que la Sociedad obtendrán la propiedad al final de la vigencia del leasing.

2.12 Activos Intangibles

2.12.1 Derechos de Concesión

Los derechos se registran a su costo histórico y corresponde principalmente al costo del contrato de transferencia de los derechos de explotación sanitarios de los servicios públicos sanitarios de disposición de aguas servidas en la Ciudad de Calama, Segunda Región. El plazo de amortización del contrato es de 26 años y 11 meses. Estos acuerdos de concesión se valorizan en conformidad con los requerimientos de IFRIC 12, Acuerdos de Concesión, pues corresponden a acuerdos de servicios de concesión público-privado donde: (i) el otorgador controla o regula que servicios debe proveer el operador con la infraestructura, a quién debe proveerlos, y a qué precio, y; (ii) el otorgador controla a través de propiedad, beneficio designado u otros algún

interés residual significativo en la infraestructura al término del acuerdo.

2.12.2 Activos sujetos a traspaso por Contrato

La explotación de las Concesiones Sanitarias, incluye el financiamiento y ejecución de las obras requeridas para la expansión y reposición de la infraestructura e instalaciones necesarias para satisfacer la demanda de los servicios de disposición de aguas servidas, durante el plazo de la vigencia del derecho de explotación en el área de concesión, conforme al Programa de Desarrollo aprobado por la Superintendencia de Servicios en los términos del Artículo 58 de la Ley General de Servicios Sanitarios. Los activos incluidos como intangibles sujetos a transferencia por contrato de concesión se registran a valor de costo y se amortizan en el plazo de duración del contrato de concesión dado que la Sociedad deberá transferir a Econssa Chile S.A. el dominio de la totalidad de los bienes inmuebles que adquiera y/o construya durante la vigencia del Contrato.

La infraestructura bajo el alcance de esta interpretación no es reconocida como propiedad, planta y equipo del operador, independiente del grado al cual el operador asume los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad e independientemente de cuál de las partes del contrato tiene derecho legal a la propiedad durante el término del acuerdo, dado que el activo es "controlado" por los otorgadores. En su lugar, el operador reconoce un activo financiero cuando este posea un derecho incondicional de recibir una retribución en efectivo u otro activo financiero del otorgador ("Modelo de Activo Financiero"), y/o un activo intangible cuando tenga un derecho a cobrar a los usuarios del servicio público ("Modelo de Activo Intangible"). Bajo ambos modelos, el operador contabiliza los ingresos y costos relacionados con los servicios de construcción en conformidad con IAS 11 – Contratos de Construcción. Con respecto a los ingresos y costos por los servicios de operación, estos son contabilizados en conformidad con lo establecido en IAS 18 – Reconocimiento de Ingresos. Adicionalmente, las obligaciones contractuales establecen que el operador debe cumplir como una condición de la concesión recibida, esto es, (a) mantener la infraestructura en un nivel de operatividad, o (b) restaurar la infraestructura a una condición especificada antes de que ésta sea traspasada al otorgador al término de la concesión. Estas obligaciones contractuales de mantener o restaurar la infraestructura, deberán ser reconocidas y medidas en conformidad con IAS 37, es decir, a la mejor estimación del gasto que sería necesario para liquidar la obligación presente al final del ejercicio de reporte. Finalmente, en conformidad con IAS 23, los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser reconocidos en resultados en el ejercicio en que son incurridos, a menos que el operador tenga un derecho contractual a recibir un activo intangible (derecho a cobrar a los usuarios del servicio público). En este caso los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser capitalizados durante la fase de construcción. De conformidad con el contrato de concesión firmado por la Sociedad, ésta tendrá derecho a recuperar el valor de las inversiones que no serán remuneradas al final de la concesión, lo que ha generado el registro de una cuenta por cobrar (Activo financiero) a ECONSSA CHILE S.A. ("otorgador") y por las inversiones efectuadas que deberán ser transferidas al término del plazo de la concesión, 26 años 11 meses, se ha registrado un activo intangible.

2.12.3 Valor Residual de Inversiones

De acuerdo a lo establecido en la IFRIC 12 se reconoció como intangible la inversión en infraestructura que la sociedad ha incurrido para entregar los servicios sanitarios a los clientes y que deberá ser restituida a Econssa Chile S.A. al término de la concesión.

El valor residual de la inversión en infraestructura, fue reconocido como un activo financiero descontado a valor presente, el diferencial entre la inversión y el activo financiero se

registra como intangible y se amortiza durante el período de duración del contrato. Bajo PCGA anteriores la inversión en infraestructura era considerada como activo fijo y el valor que excedía del período de concesión, como valor residual de los mismos.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.
2.13.1 Provisión deudores incobrables

La sociedad efectúa una provisión sobre aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad. El criterio para efectuar dicha provisión para la deuda vencida el 100% sobre 180 días.

2.14 Instrumentos Financieros

Activos financieros negociables - Se clasifican en esta categoría los activos adquiridos principalmente para efectos de ser vendidos en el corto plazo o si son designados así por la Gerencia. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes si son mantenidos como negociables o se espera que se realicen dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del balance general.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados los cuales tienen pagos fijos o determinables y no se cotizan en un mercado activo y se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar de corto plazo donde el reconocimiento de intereses sería inmaterial. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Los deudores comerciales - Corresponden a los importes facturados por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas y otros servicios y, a los ingresos devengados por consumos realizados entre la fecha de la última lectura (según calendario mensual establecido) y la fecha de cierre del Estado Financiero. Estos son registrados a valor neto de la estimación de deudores incobrables o de baja probabilidad de cobro. La política de deudores comerciales está sujeta a la política de crédito, la cual establece las condiciones de pago, así como también los distintos escenarios a pactar de los clientes morosos.

Método de tasa de interés efectiva - El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el ejercicio correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la Compañía de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método. Los ingresos se reconocen sobre una base de interés efectivo en el caso de los instrumentos de deuda distintos de aquellos activos financieros clasificados a valor razonable a través de resultados.

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros, se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha que se compromete a adquirir o vender el activo.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento - Las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos determinables y vencimientos fijos que la Gerencia tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones clasificadas en esta categoría se valorizan a su valor razonable reconociendo un ingreso financiero por el período comprendido entre su reconocimiento y la liquidación.
Deterioro de activos financieros - Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observable.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a "valor razonable a través de resultados" o como "otros pasivos financieros".

Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados - Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

Otros pasivos financieros – Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Posteriormente éstos son valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del

pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

Derivados Implícitos - La Sociedad ha establecido un procedimiento que permite evaluar la existencia de derivados implícitos en contratos financieros y no financieros. En caso de existir un derivado implícito, y si el contrato principal no es contabilizado a valor razonable, el procedimiento determina si las características y riesgos del mismo no están estrechamente relacionados con el contrato principal, en cuyo caso requiere de una contabilización separada.

El procedimiento consiste en una caracterización inicial de cada contrato que permite distinguir aquellos en los cuales podría existir un derivado implícito. En tal caso, dicho contrato se somete a un análisis de mayor profundidad. Si producto de esta evaluación se determina que el contrato contiene un derivado implícito que requiera su contabilización separada, este es valorizado y los movimientos en su valor razonable son registrados en la cuenta de resultados de los Estados Financieros.

2.15 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos, y el efectivo equivalente inversiones en fondos mutuos y depósitos a plazo. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación. La Sociedad incluye bajo este concepto ingresos y gastos generados por el tratamiento de Aguas Servidas.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.16 Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Compañía y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período. La Compañía no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

2.17 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta de Accionistas.

2.18 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corriente.

2.19 Medio ambiente

La Sociedad, adhiere a los principios del Desarrollo Sustentable, los cuales compatibilizan el desarrollo económico cuidando el medio ambiente y la seguridad y salud de sus colaboradores.

Se consideran activos de naturaleza medioambiental aquellos que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya principal finalidad es la minimización de los impactos medioambientales adversos y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de Aguas Patagonia de Aysén S.A. Dichos activos se encuentran valorizados, al igual que cualquier otro activo, a costo de adquisición. La Sociedad amortizan dichos elementos siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

3. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

Las Actividades de la compañía están expuestas según lo indicado mas abajo a varios riesgos. El Directorio revisa los principales riesgos e incertidumbres que enfrenta el negocio y para dicha evaluación utiliza los procesos de administración de riesgo que posee la compañía, los cuales están diseñados para salvaguardar los activos y administrar, más que eliminar, los riesgos importantes para el logro de los objetivos del negocio.

3.1. Riesgo del Negocio Sanitario

Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la compañía tales como el ciclo económico, patrones de demanda, estructura de la industria, cambios en la regulación y niveles de precios de los combustibles. También dentro de esta categoría están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos, fallas en equipos y mantención.

3.2. Gestión del riesgo financiero

Los riesgos financieros de la compañía que incluyen tasa de interés, inflación, riesgo de crédito y de liquidez, son administrados dentro de un marco de políticas e instrucciones autorizadas por el Directorio. Estas políticas incluyen definiciones que instruyen sobre los límites aceptables de los riesgos, las métricas para la medición del riesgo y la frecuencia del análisis del mismo. La función de la Gerencia de Administración y Finanzas es administrar estas políticas e incluyen también proveer reportes financieros internos los cuales analizan la exposición dependiendo del grado o tamaño que tengan, así como coordinando el acceso a los mercados financieros nacionales.

3.2.1 Riesgos Financieros:

Los riesgos financieros del negocio sanitario en el cual participa Tratacal S.A. se relacionan directamente con el cumplimiento de las obligaciones financieras contraídas, las cuales se encuentran expuestas a riesgos por variaciones en las tasas de interés, inflación, créditos y liquidez.

a. Riesgo de tasa de interés

Se refiere a las variaciones de las tasas de interés que afectan el valor de los flujos futuros referenciados a tasa de interés variable, y a las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos referenciados a tasa de interés fija que son contabilizados a valor razonable.

El objetivo de la gestión de este riesgo es alcanzar un equilibrio en la estructura de financiamiento, disminuyendo los impactos en el costo de la deuda generada por fluctuaciones de tasas de interés y de esta forma reducir la volatilidad en las cuentas de resultado de la compañía. Tratacal S.A. tiene exposición baja al riesgo de tasa de interés, dada su política de fijación de tasas de interés fija y de largo plazo.

b. Riesgo de inflación

Los negocios en que participa Tratacal S.A. son fundamentalmente en pesos e indexados en unidades de fomento, los ingresos y costos se encuentran estructurados fundamentalmente en pesos y/o unidades de fomento, por eso la compañía ha determinado como política mantener un equilibrio entre los flujos operacionales y los pasivos financieros, con el objetivo de minimizar la exposición al riesgo de las variaciones de esta moneda.

Análisis de sensibilidad a la inflación

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros contraídos en unidades de fomento con tasas de interés fija, los que al 31 de diciembre de 2012, ascienden a M$ 2.416.012.

La compañía estima una variación anual de la unidad de fomento en aproximadamente un 3,5% (IPC estimado 2013), lo que impactaría en el Estado de Resultados Integrales como una pérdida antes de impuestos de M$ (84.560).

Sin embargo, el capital de las obligaciones de corto y largo plazo indexados en unidades de fomento, sufre una variación directamente proporcional a la variación de la unidad de fomento, esta variación (3,5%) resulta en un mayor pasivo de M$ 84.560.

c. Riesgo de crédito

La empresa se ve expuesta a este riesgo derivado de la posibilidad de que una contraparte falle en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales produciéndonos una pérdida económica o financiera.

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Compañía proviene principalmente de las cuentas por cobrar por servicios regulados y no regulados, deuda que asciende a M$ 408.466, la que se encuentra distribuida en la localidad de la 2° región de Antofagasta, entre 56 clientes, lo que refleja la atomización del mercado. Entre estos 56 clientes está Aguas Antofagasta S.A. por M$

199.011, Pedro Godoy Briceño por M$ 45.312, Disal Chile Sanitarios Portables Ltda. por M$ 33.485, Transportes Factor Ltda. Por M$ 25.684, Empresa de Residuos Resiter S.A. por M$ 19.538, la diferencia corresponde a los otros 51 clientes no regulados.

Antigüedad días	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
1 a 90 días	355.897	252.261
91 a 180 días	38.372	12.733
181 a 360 días	6.923	10.111
Mayor a 360 días	7.274	1.214
Deuda Total	408.466	276.319

Las políticas de crédito están enfocadas en disminuir la incobrabilidad, la que establece distintas gestiones y estrategias de cobro entre las que se destaca el corte del suministro, cartas de cobranza y llamadas telefónicas.

d. Riesgo de liquidez

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que tiene la compañía para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la administración de los excedentes de caja diarios, para lo anterior la compañía mensualmente efectúa proyecciones de flujos de caja basados en los flujos de retorno esperados y en el calendario de vencimiento de las principales obligaciones considerando la situación financiera y el entorno económico del mercado.

Como una medida de control y disminución de este riesgo es que las inversiones colocadas se caracterizan por tener un perfil de retornos de mediano plazo y una rentabilidad fija con una tendencia a mantenerlas indexadas en UF.

Las políticas de inversiones exigen que los instrumentos financieros sean de renta fija (depósitos a la vista, fondos mutuos o instrumentos financieros derivados) y sean tomados con bancos e instituciones financieras de elevados ratings crediticios, reconocidas nacional e internacionalmente, de modo que minimicen el riesgo de crédito de la empresa. Al 31 de diciembre de 2012, la totalidad de las inversiones de excedentes de caja se encuentran invertidas en bancos locales.

Al 31 de diciembre de 2012, Tratacal S.A. cuenta con excedentes de caja de M$ 517.602, en cuenta corriente e invertidos en Fondos Mutuos con liquidez diaria.

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Sociedad estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, las inversiones de capital, los pagos de intereses, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago de deudas, por los próximos 12 meses y el futuro previsible.

Los vencimientos de los pasivos financieros se resumen en la nota 16.

3.2 Medición del Riesgo

La Sociedad realiza periódicamente análisis y mediciones de su exposición a los distintos factores de riesgo, de acuerdo a lo presentado en párrafos anteriores.

4. REVELACIONES DE LOS JUICIOS DE LA ADMINISTRACION AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD

La administración necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros. A continuación se detallan las estimaciones y juicios críticos usados por la administración en la preparación de los presentes estados financieros:

- ✓ Vida útil de intangibles
- ✓ Pérdidas por deterioro de activos
- ✓ Litigios y contingencias

a. Cálculo de amortización:

Los activos intangibles con vida útil definida, son amortizados linealmente sobre la vida útil de la concesión.
b. Deterioros de activos tangibles e intangibles

A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que el activo pertenece.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada ejercicio o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado descontado el costo necesario para su venta y el valor de uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el cálculo del valor de recuperación del inmovilizado material, el valor de uso es el criterio utilizado por la Compañía.

Para estimar el valor de uso, la Compañía prepara las provisiones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes aprobados por la Administración de la Compañía. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las mejores estimaciones, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa, antes de impuestos, que recoge el costo de capital del negocio en que se desarrolla. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general para el negocio.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo en el cuadro "Amortizaciones" de la Cuenta de Resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el saneamiento.

La administración de la Compañía, en base al resultado del test de deterioro, anteriormente explicado, considera que no existen indicios de deterioro del valor contable de los activos tangibles e intangibles ya que estos no superan el valor recuperable de los mismos.
c. Litigios y contingencias

La Administración ha efectuado estimaciones de las posibles pérdidas a enfrentar por conceptos de litigios y contingencias basado en el estado judicial de los actuales litigios y de acuerdo con los informes de los asesores legales correspondientes.

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2012, es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIO

La Sociedad revela información por segmentos de acuerdo con lo indicado en NIIF Nº 8, "Segmentos de Operación" que establecen las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por la Administración para la toma de decisiones, como asignar recursos y para evaluar el desempeño.

El sistema de control de gestión de Tratacal S.A. analiza el negocio desde una perspectiva de una mezcla de activos que se utilizan para prestar servicios sanitarios para servir a una cartera de clientes. En consecuencia, la asignación de recursos y las medidas de rendimiento se analizan en términos agregados. Sin perjuicio de lo anterior, la gestión interna considera criterios de clasificación para los activos y para los clientes, para efectos meramente descriptivos pero en ningún caso de segmentación de negocio. Basado en lo anterior la Sociedad identifica sólo un segmento.

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de nuestras operaciones y situación financiera son las tarifas que se fijan para nuestras ventas y servicios regulados. Como monopolio natural, esta regulado por la SISS y las tarifas se fijan en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. Nº70 de 1988.

Los niveles tarifarios se revisan cada cinco años y, durante dicho ejercicio, están sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación, si la variación acumulada desde el

ajuste anterior es del 3,0% o superior, según cálculos realizados en función de diversos índices de inflación.

Los reajustes se aplican en función de una fórmula que incluye el Índice de Precios al Consumidor, el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Importados y el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Nacionales, todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile. Además, las tarifas están afectas a reajuste para reflejar servicios adicionales previamente autorizados por la SISS.

Como Tratacal S.A. opera en la Región de Antofagasta, ubicada en el Norte de Chile, no es aplicable una segmentación geográfica.

Principales Clientes

La sociedad posee un total de 56 clientes de los cuales los principales son los siguientes: Aguas de Antofagasta S.A., Disal Chile Sanitarios Portables Ltda., Empresa de Residuos Resiter S.A. y Pedro Nolasco Godoy Briceño.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Institución Financiera	Tipo de Moneda	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Caja y bancos	Banco Estado	$	4.414	7.134
Fondos Mutuos	Banco Estado	$	513.188	429.938
Total			517.602	437.072

El equivalente de efectivo corresponde a activos financieros como depósitos a plazo y valores negociables, con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de los presentes estados financieros. Todo el efectivo o efectivo equivalente no está sujeto a restricciones de disponibilidad.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Detalle	Tipo de Moneda	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Deudores por ventas	$	396.699	276.320
Provisión de incobrables	$	(10.451)	(1.904)
Deudores por venta neto		386.248	274.416
Documentos por cobrar	$	-	-
Documentos por cobrar neto		-	-
Deudores varios	$	22.218	4.448
Deudores varios neto		22.218	4.448
Total Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		408.466	268.864

El ejercicio de crédito promedio sobre la venta es de 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar para los primeros 30 días después de la facturación. Posteriormente a esa fecha, se cargan intereses de acuerdo a la tasa máxima convencional mensual sobre el saldo pendiente. Tratacal S.A. ha reconocido una provisión para cuentas dudosas según se describe en el siguiente cuadro de movimiento:

Detalle de estimación de incobrables contabilizada	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Saldo al inicio	1.904	-
Aplicación el período	-1.904	-
Incrementos del período	10.451	1.904
Total provisión incobrables	10.451	1.904

Detalle de cuentas por cobrar según vencimiento:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Menor de tres meses	355.898	254.755
Entre tres y seis meses	38.372	12.734
Entre seis y doce meses	14.196	11.375
Total Derechos por cobrar netos	408.466	278.864

8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Sociedad en cuanto a su objeto y condiciones.

a. Accionistas Mayoritarios

La distribución de los accionistas mayoristas de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

Accionistas con derecho a voto	Participación %
Icafal Inversiones S.A.	50
Empresa De Servicios Sanitarios San Isidro S.A.	25
Hidrosan Ingeniería S.A.	25
Total	100

b. Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

b.1. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

b.1.1 Corriente

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza De relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Chile	Administración	Servicio Asesoría Profesional	$	2.168	1.884
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Chile	Accionista	Servicio Asesoría Profesional	$	3.639	-
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Chile	Administración	Servicios de Administración	$	1.326	1.289
96.970.270-3	Consorcio Celle S.A.	Chile	Administración	Asesoría Técnica De Operación	$	244	-
78.370.360-2	Laboratorio Hidrolab S.A.	Chile	Administración	Servicio de Laboratorio Y Muestra	$	2.502	2.501
79.790.600-K	Importadora Sihi-Chile Ltda.	Chile	Administración	Repuestos	$	-	810
88.481.800-1	Icafal Ingeniería y Construcción S.A.	Chile	Administración	Reparación, Rehab. Instalación	$	24.636.	-
Total Cuentas por pagar empresas relacionadas corrientes						34.515	6.484

b.2 Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

Los efectos en el Estado de Resultado Integrales de las transacciones con entidades relacionadas son los siguientes:

R.U.T.	Nombre de parte relacionada	Naturaleza De relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	Monto transacción 31-12-2012 M$	Efecto en resultados 31-12-2012 M$
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Administración	Servicios De Administración	$	15.708	(13.200)
88.481.800-1	Icafal Ingeniería Y Construcción S.A.	Administración	Repar.Mejora, Rehab.Oper. Mant	$	275.185	(231.248)
78.370.360-2	Laboratorios Hidrolab S.A.	Administración	Serv.De Laboratorio Y Muestra	$	34.831	(29.270)
79.790.600-K	Importadora Sihi-Chile Ltda.	Administración	Repuestos	$	18.034	(15.155)
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Administración	Servicio Asesoría Profesional	$	23.193	(23.193)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Servicios De Gerenciamiento	$	123.363	(23.363)
77.750.220-4	Hydroquality Ltda.	Administración	Asesoría Técnica De Operación	$	50.722	(50.722)
96.970.270-3	Consorcio Celle S.A.	Administración	Compra activo fijo	$	5.100	-
Total transacciones					546.136	(386.151)

R.U.T.	Nombre de parte relacionada	Naturaleza De relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	Monto transacción 31-12-2011 M$	Efecto en resultados 31-12-2011 M$
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Administración	Servicios De Administración	$	15.180	(12.756)
88.481.800-1	Icafal Ingeniería Y Construcción S.A.	Administración	Repar.Mejora, Rehab.Oper. Mant	$	188.379	(150.241)
78.370.360-2	Laboratorios Hidrolab S.A.	Administración	Serv.De Laboratorio Y Muestra	$	30.647	(25.754)
79.790.600-K	Importadora Sihi-Chile Ltda.	Administración	Repuestos	$	6.771	(5.690)
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Administración	Servicio Asesoría Profesional	$	22.192	(22.192)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Servicios De Gerenciamiento	$	19.118	(19.118)
77.750.220-4	Hydroquality Ltda.	Administración	Asesoría Técnica De Operación	$	60.944	(60.449)
77.599.780-K	Icafal Maquinaria Ltda.	Administración	Compra activo fijo	$	14.351	-
79.885.830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Accionista	Servicio de Ingeniería	$	13.741	(13.741)
Total transacciones					371.323	(309.941)

Todas las operaciones han sido realizadas a valores de mercado y se encuentran incluidas en ingresos y costos de operaciones.

El criterio de exposición determinado por la Sociedad, es revelar todas las transacciones con empresas relacionadas.

c. Administración y Alta Dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Tratacal S.A., así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011, en transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

La Compañía es administrada por un Directorio compuesto por 5 miembros, los que permanecen por un ejercicio de 2 años con posibilidad de ser reelegidos.

d. Remuneración y otras prestaciones

La sociedad no ha cancelado remuneración al Directorio de Tratacal S.A. para el ejercicio 2012 y 2011.

d.1 Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

No existen cuentas por cobrar y pagar entre la Compañía y sus Directores y Gerentes.

d.2 Otras transacciones

No existen otras transacciones entre la Compañía y sus Directores y Gerencia de la Sociedad.

d.3 Garantías constituidas por la Compañía a favor de los Directores

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha realizado este tipo de operaciones.

09. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Derechos de Concesión	3.546.312	3.608.526
Total Intangibles Neto	3.546.312	3.608.526

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Derechos de Concesión	4.686.344	4.516.598
Total Intangibles Bruto	4.686.344	4.516.598

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Derechos de Concesión	(1.140.032)	(908.072)
Total Intangibles Amortización	(1.140.032)	(908.072)

Movimiento de Activos intangibles	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Saldo inicial	3.608.526	3.806.901
Incorporaciones	179.595	31.326
Amortización	(231.961)	(224.906)
Transferencia a activos financieros	(9.848)	(4.795)
Total Intangibles Neto	3.546.312	3.608.526

El contrato de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias de fecha 01 de Febrero de 2007 estipula que la empresa operadora tendrá derecho a recibir el valor de aquellas inversiones no de conformidad con el contrato y sus condiciones. Al término de la concesión la compañía tendrá activos fijos cuya inversión no se alcanzó a recuperar lo que será reembolsado por ECONSSA CHILE S.A., esta cuenta por cobrar se mide al valor actual del derecho. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el valor actual estimado de la cuenta por cobrar se determinó en M$ 76.706 y M$ 67.542, respectivamente al término del contrato en diciembre del 2033.

La concesión sanitaria cuyo derecho de explotación se transfiere, son de los servicios públicos sanitarios de disposición de aguas servidas en la ciudad de Calama, Segunda Región.

El Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias de ECONSSA CHILE S.A., tiene una duración de 26 años y 11 meses, contados desde la fecha del Contrato.

Bajo el marco normativo de actuación La sociedad se obligó a explotar las Concesiones Sanitarias, ajustándose en todo a las disposiciones de la Ley General de Servicios Sanitarios, Ley General de Tarifas, sus respectivos Reglamentos y normas complementarias; como asimismo a las instrucciones que imparta la Superintendencia de Servicios Sanitarios en ejercicio de sus atribuciones.

La explotación implica el financiamiento y ejecución de las obras requeridas para la expansión y reposición de la infraestructura e instalaciones necesarias para satisfacer la demanda de los servicios de tratamiento y disposición de aguas servidas, durante el plazo de la vigencia del Derecho de Explotación, en el área de Concesión, conforme al Programa de Desarrollo aprobado para ECONSSA CHILE S.A. o aquel que califique la Superintendencia de Servicios Sanitarios en los términos del artículo cincuenta y ocho de la Ley General de Servicios Sanitarios.

El contrato establece fórmulas de fijación de precio reguladas con parámetros de ajuste anual, así como disposiciones de reconocimiento del valor que pueda agregar el concesionario a la concesión, lo que será saldado entre las partes al término del ejercicio.

El contrato estipula que ECONSSA CHILE S.A. entregará en comodato a la Sociedad, los bienes inmuebles, muebles, instalaciones, derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres, que se utilizan en la explotación de las Concesiones Sanitarias.

La Sociedad tiene prohibido ceder, gravar, arrendar o constituir derecho alguno en favor de terceros sobre los bienes que se entregan en comodato. Los bienes entregados en comodato deberán ser restituidos al término del contrato en el estado en que se encuentren, habida consideración de su uso legítimo.

La Sociedad deberá efectuar, a su costa, todas las reparaciones locativas y necesarias que requieran dichos bienes para su uso y asumir el pago correspondiente a los consumos, y servicios domiciliarios, impuesto territorial y/o derechos que procedan.

Como parte de sus obligaciones, la Sociedad debe presentar anualmente información específica sobre los bienes de uso mantenidos en comodato, incluyendo confeccionar computacionalmente, dentro del plazo de trescientos sesenta días a contar desde la fecha de este Contrato y mantener actualizado, un Catastro de todas y cada una de las instalaciones y redes de los servicios sanitarios de tratamiento y disposición de aguas servidas.

La Sociedad deberá transferir a ECONSSA CHILE S.A. el dominio de la totalidad de los bienes que adquiera y/o construya durante la vigencia del Contrato, una vez finalizado el plazo del contrato.

La Sociedad deberá enviar anualmente una nómina de los bienes construidos y/o adquiridos.

Efectuada la transferencia, ECONSSA CHILE S.A. entregará en comodato a la Sociedad dichos bienes.

El operador deberá contratar y mantener durante toda la vigencia del Contrato pólizas de Seguro por responsabilidad civil frente a terceros y Seguro por daño físico de las instalaciones, por su valor de reemplazo.

10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Los Otros activos no corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Cuentas por cobrar Inversiones No Remuneradas	76.706	67.542
Total	76.706	67.542

Corresponde al valor actual de la cuenta por cobrar a ECONSSA CHILE S.A.

11. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los Otros activos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

		Corrientes		No corrientes	
Detalle	Tipo de moneda	31-12-2012 M$	31/12/2011 M$	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Seguros pagados por anticipado	$	2.882	617	-	-
Activos en construcción (1)	$	-	-	113.689	42.210
Total		2.882	617	113.689	42.210

(1) Corresponde a la construcción de activos fijos los cuales una vez terminados se traspasan al derecho de concesión.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Remanente IVA crédito fiscal	-	45.916
Pagos provisionales mensuales	2.074	-
Otros créditos sobre impuestos	7.191	-
Total Activos por Impuestos Corrientes	9.265	45.916

El IVA crédito fiscal es recuperado a través de la imputación realizada mensualmente a los débitos fiscales generados por las ventas efectuadas por la sociedad.

13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva:

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Ganancia (Pérdida) por Impuesto a la Ganancia	(64.222)	-
Gasto Diferido por impuestos diferidos relativos a diferencias temporarias	(141.462)	(86.096)
Gasto por impuesto a las ganancias	(205.684)	(86.096)

b) Conciliación numérica entre el gasto por impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa o tasas impositivas aplicables

	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Gastos por impuesto utilizando la tasa legal	(150.562)	(86.156)
Ajuste de diferencias permanentes	(55.122)	60
Impuesto a la Renta por Tasa efectiva	(205.684)	(86.096)

c) Conciliación numérica entre la tasa media efectiva y la tasa impositiva aplicable, especificando la manera de computar la tasa aplicable utilizada.,

	31-12-2012	31-12-2011
Tasa Impositiva Legal	20,00%	20,00%
Diferencias Permanentes	7,32%	(0,01%)
Tasa efectiva sobre impuesto a la Renta	27,32%	19,99%

b) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos en cada período se detallan a continuación:

	Activos no corrientes		Pasivos no corrientes	
Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Provisión cuentas incobrables	2.090	381	-	-
Provisión de vacaciones	831	406	-	-
Diferencia amortización intangibles	-	-	423.850	377.428
Pérdida Tributaria	.	94.004	-	-
Activo Fijo en Leasing	-	-	6.730	-
Obligaciones por Leasing	2.105	-	-	-
Obligaciones por Leasing L/P	3.737	-	-	-
Provisión Indem. años Servicio	289	-		
Depreciación	-	-	1.341	-
Otros	-	-	1.230	-
Total	9.052	94.791	433.151	377.428

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

a. Composición de otros pasivos financieros:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Préstamos de entidades financieras corrientes	355.148	398.675
Obligaciones por Leasing	10.524	-
Total Pasivos Corrientes	365.672	398.675

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Préstamos de entidades financieras no corrientes	2.043.333	2.290.935
Obligaciones por Leasing	18.686	-
Total Pasivos No Corrientes	2.062.019	2.290.935

b. Vencimientos y tasas efectivas

b.1 Préstamos de entidades financieras corrientes al:

2012

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	Hasta 90 días 31-12-2012 M$	91 a 365 Días 31-12-2012 M$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	237.518	117.630	Chile
97.036.000-K	Santander (Leasing)	UF					10.524		
Totales							248.042	117.630	

2011

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	Hasta 90 días 31-12-2011 M$	91 a 365 Días 31-12-2011 M$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	216.979	181.696	Chile
Totales							216.979	181.696	

b.2 Préstamos de entidades financieras no corrientes al:

2012

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	13 meses a 3 años 31-12-2011 M$	3 a 5 años 31-12-2011 M$	Mas de 5 años 31-12-2011 M$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	539.042	596.143	908.148	Chile
97.036.000-K	Santander (Leasing)	UF					18.686			
Totales							557.728	596.143	908.148	

2011

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	13 meses a 3 años 31-12-2010 M$	3 a 5 años 31-12-2010 M$	Mas de 5 años 31-12-2010 M$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	548.433	548.433	1.194.069	Chile
Totales							548.433	548.433	1.194.069	

c. Los términos y condiciones de las obligaciones que devengan intereses al 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

c.1 Con fecha 01 de Febrero de 2007, la Sociedad contrató un préstamo por M$ 2.147.718 con Banco Estado, con pagos semestrales de interés a una tasa fija de 4,65%. El capital se amortiza semestralmente en un plazo de 14 años, al partir del tercer año del préstamo.

c.2 Con fecha 01 de Agosto de 2007, la Sociedad contrató un préstamo por M$ 764.430 con Banco Estado, con pagos semestrales de interés a una tasa fija de 5,22%. El capital se amortiza semestralmente en un plazo de 14 años, al partir del tercer año del préstamo.

c.3 Con fecha 30 de Mayo de 2012, la Sociedad suscribió con el Banco Santander Chile un contrato de leasing para adquirir maquinaria, el cual se pagara en un período máximo de 36 meses optando con la cuota 37 a la opción de compra

15. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) Composición
El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 31-12-2012	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Vehículos y Maquinarias	70.687	(17.974)	52.713
Totales al 31-12-2012	70.687	(17.974)	52.713

Al 31-12-2011	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Vehículos	38.929	(10.343)	28.586
Totales al 31-12-2011	38.929	(10.343)	28.586

b) detalle de movimientos

Detalle	31-12-2012 Vehículos M$	31-12-2011 Vehículos M$
Saldo Inicial al inicio del ejercicio	28.586	5.950

Adiciones	40.318	26.725
Ventas de Activos	(6.929)	-
Gasto por depreciación	(9.262)	(4.089)
Saldos al cierre del ejercicio	52.713	28.586

c) Arrendamiento financiero

La sociedad mantiene contrato de leasing para cubrir las necesidades de Maquinaria pesada (Retroexcavadora), constituido con el Banco Santander. El plazo de duración del contrato no supera los 36 meses:

El detalle es el siguiente:

Al 31-12-2012	Valor Año M$
Menos de 1 año	11.217
Más de un año pero menos de cinco años	22.436
Totales	33.653

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Proveedores comerciales	72.302	43.610
Personal	4.982	2.579
Total	77.284	46.189

El período medio para el pago a proveedores es de 30 días en 2012 por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable.

17. INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

a. Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M$ 1.395.557.

La Sociedad ha emitido una serie de acciones con un total de 1.200 acciones nominativas y sin valor nominal, cuya composición, es la siguiente:

Accionista	31-12-2012 N° de acciones	31-12-2011 N° de acciones
Icafal Inversiones S.A.	600	600
Hidrosan Ingeniería S.A.	300	300
Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.	300	300
Totales	1.200	1.200

b. Administración del capital

El principal objetivo al momento de administrar el capital de los accionistas es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y ratios de capital saludables que permitan a la Sociedad el acceso a los mercados de capitales y financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo y, al mismo tiempo, maximizar el retorno de los accionistas.

No se han registrado cambios en los objetivos o políticas de gestión de capital en los ejercicios informados.

c. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica se calcula como el cuociente entre la utilidad neta del ejercicio atribuible a los tenedores de acciones y el número promedio ponderado de acciones vigentes de la misma en circulación durante dicho ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida es la siguiente:

Utilidad por acción	31-12-2012	31-12-2011
Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M$)	547.126	344.682
Número promedio ponderado de acciones	1.200	1.200
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos)	455.938,25	287.234,72

d. Utilidad liquida distribuible - Dividendos

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas, en cuanto a que el reparto de dividendos debe corresponder al menos al 30% de las utilidades (dividendo mínimo), salvo acuerdo unánime de la Junta de Accionistas, se registra mensualmente dicho 30% como una obligación por el dividendo a repartir.

En el ejercicio 2012 se acordaron y pagaron dividendos en Tratacal S.A., según lo siguiente:

- ✓ En sesión de directorio de fecha 27 de febrero de 2012, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2012, de $ 125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M$ 150.000.

- ✓ En sesión de directorio de fecha 27 de agosto de 2012, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2012, de $ 83.334 por acción. El monto del dividendo ascendió a M$ 100.000.

- ✓ En sesión de directorio de fecha 26 de noviembre de 2012, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2012, de $ 83.334 por acción. El monto del dividendo ascendió a M$ 100.000.

En el ejercicio 2011 se acordaron y pagaron dividendos en Tratacal S.A., según lo siguiente:

- ✓ En sesión de directorio de fecha 03 de marzo de 2011, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2011, de $ 125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M$ 150.000.

- ✓ En sesión de directorio de fecha 26 de julio de 2011, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2011, de $ 83.334 por acción. El monto del dividendo ascendió a M$ 100.000.

- ✓ En sesión de directorio de fecha 02 de septiembre de 2011, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2011, de $ 83.334 por acción. El monto del dividendo ascendió a M$ 100.000.

- ✓ En sesión de directorio de fecha 28 de noviembre de 2011, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2011, de $ 83.334 por acción. El monto del dividendo ascendió a M$ 100.000.

e. Otras reservas

El siguiente es el detalle de las otras reservas en el ejercicio:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Corrección monetaria del capital pagado	34.038	34.038
Saldo final	34.038	34.038

f. Resultados retenidos

El movimiento de la reserva por resultados retenidos ha sido el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Saldo Inicial	105.773	211.251
Resultado del ejercicio	547.126	344.682
Dividendos por pagar	(350.000)	(450.160)
Saldo final	302.899	105.773

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL

La Sociedad ha constituido una provisión para cubrir indemnizaciones por años de servicios al 31 de diciembre de 2012 ascendente a M$ 1.446 ($0 año 2011). Esta provisión representa el total de las provisiones devengadas a esa fecha.

Los principales supuestos utilizados para propósitos del cálculo actuarial son los siguientes:

Bases actuariales utilizadas	31-12-2012
Tasa de descuento	5,06%
Edad de retiro Hombres	65
Edad de retiro mujeres	60
Persistencia Laboral	De acuerdo a comportamiento

El estudio actuarial fue elaborado por los asesores profesionales Araya y Cepeda Auditores Consultores, como asesores independientes, en base a los supuestos proporcionados por la administración.

La dotación de la Sociedad, al cierre del ejercicio 2012 está compuesta de acuerdo al siguiente cuadro:

Rol	Nª de Trabajadores
Empleados	2
Total Dotación	2

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Ventas de servicios regulados	1.892.394	1.719.899
Ventas de servicios no regulados	458.766	204.492
Total	2.351.160	1.924.391

20. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

El detalle de los consumos de materias primas y materiales es el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Energía eléctrica	439.176	426.133
Productos químicos	28.539	33.136
Materiales y otros	101.500	190.752
Total	569.215	650.021

21. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos por empleado es el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Sueldos y salarios	55.376	45.416
Beneficios a corto plazo a los empleados	26.973	20.157
Personal externo en planta	165.820	30.854
Otros gastos de personal	7.289	9.627
Total	255.458	106.054

22. DEPRECIACION Y AMORTIZACION

El detalle de la depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Depreciaciones	9.261	4.089
Amortización de intangibles y derechos de concesión	231.610	225.257
Total	240.871	229.346

23. RESULTADO FINANCIERO

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Ingreso (perdida) procedente de inversiones	17.865	14.451
Total ingresos Financieros	17.865	14.451
Intereses	(120.206)	(133.597)
Total Gastos Financieros	(120.206)	(133.597)
Resultado por Unidades de Reajuste	(57.761)	(85.274)
Total Resultado Financiero	(160.102)	(204.420)

24. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a. Detalle de litigios y otros

CARATULA	MATERIA	FECHA INICIO	JUZGADO	ROL	ESTADO
Tratacal en contra de Secretaria Ministerial de Salud segunda Región	Reclamación por la dictación de resolución 1731 de fecha 3 de junio de 2011 por supuesta infracción al reglamento del manejo de lodo.	03-06-2011	Tercer Juzgado Civil de Antofagasta	4465-2011	Pendiente que el Fisco inicie las gestiones para el cumplimiento incidental del fallo.

CARATULA	MATERIA	FECHA INICIO	JUZGADO	ROL	ESTADO
Tratacal en contra de Secretaria Ministerial de Salud segunda Región	Reclamación por la dictación de resolución 1104 de fecha 19 de marzo de 2012 por supuesta infracción al artículo 1 de DS 144 de 1961, del Ministerio de Salud.	19-03-2012	Tercer Juzgado Civil de Antofagasta	1510-2012	Pendiente la declaración de los testigos presentada por TRATACAL.

b. Otras Contingencias:

b.1 Boletas y Pólizas de Garantía

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad mantiene vigente boletas de garantías a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios por un monto de M$ 11.420 por concepto de ampliación de Concesión.

También, mantiene boletas de garantía a favor de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A., por un monto de UF 3.000 por concepto de Cumplimiento del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación.

b.2 Cauciones obtenidas de terceros

Con motivo del Crédito que Tratacal S.A. recibió del Banco del Estado de Chile, los accionistas entregaron prenda mercantil sobre los ingresos que genere el contrato de concesión y prenda mercantil sobre el total de las acciones emitidas por Tratacal S.A. de propiedad de Icafal Inversiones S.A., Hidrosan Ingeniería S.A. y Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.. Esta prenda deberá mantenerse vigente durante toda la vigencia del financiamiento.

Fianza solidaria de los accionistas de Tratacal S.A. (Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A., Hidrosan Ingeniería S.A. e Icafal Inversiones S.A.), a prorrata de su respectiva participación accionaria, sujeta a la condición suspensiva de liquidarse Tratacal S.A. o que se pierda o termine en forma anticipada y por cualquier causa el Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de la Concesión Sanitaria de Disposición de las Aguas Servidas de la ciudad de Calama de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A., y en consecuencia los derechos de explotación respectivos y por un plazo de dos años.

25. COMPROMISOS

Compromisos contraídos con entidades financieras y otros

Los contratos de créditos suscritos por Tratacal S.A. con entidades financieras imponen a la Compañía diversas obligaciones adicionales a las de pago, incluyendo indicadores financieros de variada índole durante la vigencia de dichos contratos, usuales para este tipo de financiamiento.

La Compañía debe informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones. Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

26. MEDIO AMBIENTE

La Compañía es una empresa de servicios, expertos en tratamiento y disposición de aguas servidas y servicios relacionados para clientes residenciales, comerciales e industriales.

El suministro de estos servicios tiene un significativo impacto en la salud de las personas que los reciben y en su medio ambiente. Tratacal S.A. realiza el tratamiento y disposición final de las aguas servidas de la ciudad de Calama y contribuye de esta manera a la calidad de vida y al desarrollo sustentable del país.

27. HECHOS POSTERIORES

En el Periodo comprendido entre el 1 de enero y el 5 de marzo de 2013 no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten estos estados financieros.