EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al periodo terminado al

31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011

En pesos chilenos

INDICE

Contenido

Informe de los Auditores Independientes……..2-3

Estado de Situación Financiera……...4-5

Estado de Resultados……..6

Estado de Flujo de Efectivo……....7

Estado de Cambios en el Patrimonio……8

Notas a los Estados Financieros……...9-24

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 DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Accionistas y Directores de
Explotaciones Sanitarias S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Explotaciones Sanitarias 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 los 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.

Member Firm of AGN International, an Association of Separate and Independent Accouting and Consulting Firms

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 Explotaciones Sanitarias 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

Santiago, 18 de marzo de 2013

AGN ABATAS Auditores Consultores Limitada
AGN International

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

(Miles de pesos – M$)

Estado de Situación Financiera Clasificado	Notas	31.12.2012	31.12.2011
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(3)	115,631	101,797
Otros Activos No Financieros, Corriente	(4)	185,692	123,962
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(5)	492,102	517,015
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	(6)	3,388,303	2,665,722
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		4,181,728	3,408,496
Activos corrientes totales		4,181,728	3,408,496
Activos no corrientes			
Inversiones Contabilizadas utilizando el método de la participación		1,996	1,822
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(7)	1,205,394	1,205,395
Propiedades, Planta y Equipo	(8)	3,175,054	3,214,511
Activos por impuestos diferidos		57,684	44,508
Total de activos no corrientes		4,440,128	4,466,235
Total de activos		**8,621,856**	**7,874,731**

*Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

(Miles de pesos – M$)

Estado de Situación Financiera Clasificado	NOTA	31.12.2012	31.12.2011
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(10)	114,473	99,051
Otras provisiones a corto plazo	(11)	113,809	27,227
Pasivos por Impuestos corrientes	(12)	167,022	165,596
Otros pasivos no financieros corrientes		0	0
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		395,303	291,874
Pasivos corrientes totales			
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes		5,026	68,730
Pasivo por impuestos diferidos		82,144	5,026
Total de pasivos no corrientes		87,170	73,756
Total pasivos		**482,474**	**365,630**
Patrimonio			
Capital emitido		1,852,919	1,852,919
Ganancias (pérdidas) acumuladas		6,286,463	5,656,183
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		8,139,382	7,509,102
Patrimonio total		8,139,382	7,509,102
Total de patrimonio y pasivos		**8,621,856**	**7,874,731**

*Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

(Miles de pesos – M$)

Estado de Resultados por Función	NOTA	31.12.2012	31.12.2011
Estado de resultados			
Ingresos de actividades ordinarias		2,457,515	2,450,548
Costo de ventas		-984,845	-1,084,098
Ganancia bruta		**1,472,670**	**1,366,450**
Otros ingresos, por función		0	12,708
Gasto de administración		-582,420	-494,556
Otros gastos, por función		-21,846	0
Otras Ganancias		0	0
Ingresos financieros		2,857	1,816
Costos financieros		-2,084	-2,034
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		175	95
Resultado por unidades de reajuste		0	-78
Ganancia, antes de impuestos		**869,352**	**884,401**
Gasto por impuestos a las ganancias		-170,479	-168,520
Ganancia procedente de operaciones continuadas		**698,872**	**715,882**
Ganancia		**698,872**	**715,882**
Ganancia, atribuible a			
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		698,872	715,882
Ganancia		698,872	715,882
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		1.58	-0.90
Ganancia por acción básica		**1.58**	**-0.90**

*Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

(Miles de pesos – M$)

Estado de Flujo de Efectivo Indirecto	31.12.2012	31.12.2011
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	698,872	**715,882**
Ganancia (pérdida)		
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	548	63,195
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial		-
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	43,073	-61,810
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial		-
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	-104,298	117,153
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	149,527	156,674
Ajustes por provisiones		4,599
Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas		-
Ajustes por participaciones no controladoras	-175	-95
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-41,178	-58,481
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	**47,497**	**221,235**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**746,369**	**937,117**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Préstamos a entidades relacionadas	-621,833	-898,445
Compras de propiedades, planta y equipo	-110,702	-54,692
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**-732,535**	**-953,137**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**13,834**	**-16,021**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**13,834**	**-16,021**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	101,797	117,818
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**115,631**	**101,797**

*Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financiero

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EXPLOTACIONES SANITARIAS S.A

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

(Miles de pesos – M$)

Estado de Cambios en el Patrimonio al 31.12.2012	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2012	1,852,919	-	5,656,183	7,509,102	7,509,102
Incremento (disminución) por cambios en políticas contable	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-68,593	-68,593	-68,593
Saldo Inicial Reexpresado	1,852,919	-	5,587,591	7,440,510	7,440,510
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	698,872	698,872	698,872
Otro resultado integral	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	698,872	698,872	698,872
Total de cambios en patrimonio	-	-	698,872	698,872	698,872
Saldo Final Período Anterior 31/12/2012	**1,852,919**	-	**6,286,463**	**8,139,382**	**8,139,382**

Estado de Cambios en el Patrimonio al 31.12.2011	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2011	1,852,919	0	4,940,301	6,793,220	6,793,220
Incremento (disminución) por cambios en políticas contable	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por correcciones de errores	0	0	0	0	0
Saldo Inicial Reexpresado	1,852,919	0	4,940,301	6,793,220	6,793,220
Cambios en patrimonio	0	0	0	0	0
Resultado Integral	0	0	0	0	0
Ganancia (pérdida)	0	0	715,882	715,882	715,882
Otro resultado integral	0	0	0	0	0
Resultado integral	0	0	0	715,882	715,882
Total de cambios en patrimonio	0	0	715,882	715,882	715,882
Saldo Final Período Actual 31/12/2011	**1,852,919**	-	**5,656,182**	**7,509,102**	**7,509,102**

*Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Sociedad Explotaciones Sanitarias S.A. (en adelante "ESSA" o "la Sociedad") es una Sociedad Anónima cerrada, cuyo domicilio está ubicado en Avenida Presidente Eduardo Frei Montalva N° 9403 Quilicura, comuna de Santiago y su Rol Único Tributario es 96.569.390-4.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 31 de octubre de 1989 ante Notario Público de Santiago don Félix Jara Cadot.

La Sociedad tiene por objeto social el establecimiento, construcción y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y la recolección y disposición de aguas servidas en la forma y condiciones que se establecen en el Decreto con Fuerza de Ley N° 382 de diciembre de 1988. La Administración y explotación de concesiones de servicios de agua potable y alcantarillado se rigen de acuerdo a la reglamentación vigente de la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

En abril de 2010 la Sociedad fue inscrita en el Registro Especial de Entidades informantes de la Superintendencia de Valores y Seguros, debiendo regirse por las disposiciones de la Ley N° 18.046, reglamentos y demás disposiciones aplicables a las sociedades anónimas.

Las Acciones de La Sociedad son de una serie única y todos los accionistas tendrán derecho a voto cuando la Sociedad adopte acuerdos o decisiones sobre enajenar o ceder cualquier título o gravar en cualquier forma, los derechos de aprovechamiento de aguas o las concesiones sanitarias de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2012, ESSA es controlada con el 99,999% por la Sociedad Inversiones, Residuos y Tratamientos S.A.

La Empresa presenta el siguiente número de empleados:

N° EMPLEADOS ESSA	31.12.2012	31.12.2011
Explotaciones Sanitarias S.A.	23	19
Total	**23**	**19**

2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLITÍCAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011; el estado de resultados, los cambios en el Patrimonio y los flujos de efectivo presentados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011. Todos ellos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de Explotaciones Sanitarias S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, así como también los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 18 de marzo de 2013.

La Sociedad utiliza el costo como medición para la gran mayoría de sus activos y pasivos, excepto por algunos activos, Terrenos e Intangibles que han sido medidos a su valor razonable.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los estados financieros se presentan en la moneda del entorno económico principal en el cual opera la sociedad. La moneda funcional de la sociedad es el peso chileno, que es la moneda funcional y la moneda de presentación para los estados financieros.

2.3 Nuevos Pronunciamientos Contables.

Las nuevas Normas, mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones (CINIIF) que han sido publicadas en el período, pero que aún no son efectivas, se encuentran detalladas a continuación:

2.2.1 Nuevas Normas:

NUEVAS NORMAS	FECHAS DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
NIIF 1 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	01 DE ENERO DE 2013
NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	01 DE ENERO DE 2015
NIIF 10 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	01 DE ENERO DE 2013
NIIF 11 ACUERDOS CONJUNTOS	01 DE ENERO DE 2013
NIIF 12 REVELACIONES DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES	01 DE ENERO DE 2013
NIIF 13 MEDICION DEL VALOR JUSTO	01 DE ENERO DE 2013
CINIIF 20 STRIPPING COSTS	01 DE ENERO DE 2013

3.1.1 NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF, emitida en marzo de 2012. Añade excepción para la contabilización de los préstamos del gobierno.

3.1.2 NIIF 9 Instrumentos financieros: nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros.

3.1.3 NIIF 10 Estados Financieros Consolidados: reemplaza la NIC 27 “Estados Financieros Separados y Consolidados” A su vez, incluye lo estipulado en “SIC 12 entidades de propósito especial”

3.1.4 NIIF 11 Acuerdos Conjuntos: esta norma reemplaza a “NIC 31 Participación en negocios conjuntos” y “SIC 13 Entidades Controladas Conjuntamente – Aportaciones no monetarias de los participantes”

3.1.5 NIIF 12 Revelaciones de participaciones en otras Sociedades: esta norma incluye todas las revelaciones que estaban previamente en NIC 27 relacionadas a consolidación, así como también todas las revelaciones incluidas en NIC 31 y NIC 28.

3.1.6 NIIF 13 Medición del Valor Justo: Norma establece una única fuente de guía sobre la forma de medir el valor razonable. La norma modifica la definición de Valor Razonable, definiéndolo como el precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo.

3.1.7 CINIIF 20 Stripping Costs. Para la fase de producción de minas a cielo abierto.

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 en Omnilife de Chile S.A. en el período de su aplicación inicial.

2.2.2 Mejoras y modificaciones:

MEJORAS Y MODIFICACIONES	FECHAS DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
NIIF 1 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	01 DE ENERO DE 2013
NIIF 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: INFORMACION A REVELAR	01 DE ENERO DE 2013
NIC 1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS	01 DE ENERO DE 2013
NIC 16 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	01 DE ENERO DE 2013
NIC 19 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	01 DE ENERO DE 2013
NIC 27 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS	01 DE ENERO DE 2013
NIC 28 INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	01 DE ENERO DE 2013
NIC 32 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACION	01 DE ENERO DE 2014
NIC 34 INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA	01 DE ENERO D E2013

3.2.1 NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF. Aclara que una empresa puede aplicar IFRS 1 más de una vez, bajo ciertas circunstancias.

3.2.2 NIIF 7 Instrumentos Financieros, Información a revelar: requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad.

3.2.3 NIC 1 Presentación de Estados Financieros: las modificaciones a la NIC 1 dicen relación con la presentación de partidas de Otro Resultado Integral.

3.2.4 NIC 16 Propiedades, Planta y Equipos: la modificación en el parrafeo 8 de la NIC 16 aclara que las piezas de repuesto y el equipo auxiliar que cumplen con la definición de la propiedad, planta y equipo no son inventario.

3.2.5 NIC 19 Beneficios a los empleados: cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término.

3.2.6 NIC 32 Instrumentos Financieros, presentación: destinada a aclarar diferencias en la aplicación relativa a compensación y reducir el nivel de diversidad en la práctica actual.

3.2.7 NIC 34 Información financiera Intermedia.

La compañía ha evaluado que la aplicación de éstas mejoras y modificaciones no tendrían efectos relevantes en los Estados Financieros.

2.4 Políticas contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

A. Bases de Consolidación

Los estados financieros presentados, son estados financieros individuales, ESSA no mantiene participación en sociedades donde se presente como controladora.

B. Segmentos operativos

La NIIF 8 exige que las entidades adopten "el enfoque de la Administración" para revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos. En general, esta es la información que la Administración utiliza internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos y decidir cómo asignar los recursos a los mismos.

Un segmento del negocio es un Grupo de activos y operaciones encargados de suministrar productos o servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos del negocio. Un segmento geográfico está encargado de proporcionar productos o servicios en un entorno económico concreto sujeto a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos que operan en otros entornos económicos.

De acuerdo a lo anterior, se ha identificado un segmento de negocio para la Compañía:

Producción y Distribución de agua potable, unidad que incluye recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, alcantarillado y otras similares.

C. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo cajas, fondo fijo y bancos. En el Estado de Situación financiera, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamo en el pasivo corriente

D. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable, estas cuentas son de fácil liquidación y no superan un período mensual. Se realizará provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

E. Activos Intangibles

La Sociedad reconoce un activo intangible identificable cuando pueda demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo pueda ser valorado correctamente.

La Sociedad mantiene como intangibles los derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres de paso. La vida útil para estos activos intangibles es indefinida.

La base de reconocimiento y medición es el método del costo. No obstante y de acuerdo a lo indicado en la NIIF 1, primera adopción, se revaluaron los Derechos de Agua y de Servidumbre y se usaron dichos valores como su costo atribuido.

Los intangibles de la sociedad mantienen vida útil indefinida. Los contratos de adquisición y los derechos obtenidos de la Dirección General de Aguas le dan el carácter de indefinidos. Dichos activos no están sujetos a amortización si no a prueba de deterioro según NIC 36.

En cada período anual se realizará prueba de deterioro de valor de los Activos Intangibles y corresponderá una revaluación siempre que existan factores internos y/o externos que den indicio de dicho deterioro.

F. Propiedades, planta y equipo

La Sociedad utiliza el método del costo para la valorización de Propiedades, Planta y Equipo. No obstante para la primera aplicación de NIIF se revaluaron los terrenos registrándose este valor como su costo atribuido.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir al grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

Método de depreciación y vida útil estimada para las propiedades, planta y equipo:

El método de depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el período en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre del Estado de Situación Financiera.

Política de ventas de activos fijos:

Los resultados por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el Estado de Resultados integrales.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	VIDA UTIL (AÑOS)
Terrenos	0
Edificación y construcción	10 AÑOS
Instalación oficina	10 AÑOS
Instalaciones y Equipos	10 AÑOS
Pozos	10 AÑOS
Intalaciones Eléctricas	10 AÑOS
Maquinarias y equipos	10 AÑOS
Vehículos	10 AÑOS
Muebles y útiles	10 AÑOS
Equipos computacionales	3 AÑOS
Casetas	10 AÑOS
Redes	20 AÑOS

G. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles

En cada fecha de cierre de los Estados Financieros, se revisan los valores libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicadores de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro.

La NIC 36 “Deterioro del valor de los activos” indica que el valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. La entidad evaluará, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la Entidad estimará el importe recuperable del activo.

Los activos intangibles con vida útiles indefinidas se someten a pruebas anuales de deterioro para determinar así si existen indicadores de que el activo pudo haber sufrido un deterioro.

H. Activos financieros

Las adquisiciones y enajenaciones de instrumentos financieros se reconocen en la fecha de negociación.

ESSA invierte en Fondos Mutuos, instrumentos de bajo riesgo. Las instituciones emisoras de estos instrumentos corresponden a Sociedades bancarias.

Los activos financieros se presentan a valor razonable, cualquier pérdida o ganancia resultante se reconocen en resultados. Dicha pérdida o ganancia corresponde al interés percibido sobre el activo financiero.

I. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente que es consecuencia de eventos pasados, y para la cual es probable que utilice recursos para liquidar la obligación y sobre la cual puede hacer una estimación razonable del monto de la obligación.

Son pasivos contingentes todas aquellas obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado se estima de baja probabilidad. ESSA no reconoce provisión de pasivo contingente.

J. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

K. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias es determinado en base al resultado tributario del ejercicio. El impuesto a las ganancias se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes.

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las bases de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas en el cálculo del resultado tributario.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida que ya no sea probable que se dispongan de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, o que estén en trámite de aprobación, al cierre del período del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados cuando se tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, ante la autoridad tributaria.

L. Ingresos ordinarios

Se registran los ingresos que surgen de todas las operaciones normales y otros eventos a su valor razonable del pago recibido o por cobrar considerando términos de pago, rebajas y notas de crédito. El monto de los ingresos se puede medir con confianza.

Las sociedades sanitarias determinan fechas para lecturas y posterior facturación. Este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual, lo cual genera que al cierre de cada mes existan consumos no leídos, y por lo tanto, no facturados. Para fines de reconocimiento de ingresos la sociedad efectúa una estimación de consumos no facturados.

Para algunos grupos de facturación de servicios sanitarios, se cuenta con la información sobre la base de consumos leídos y a ésta se le aplica la tarifa correspondiente. Para otros grupos, no se cuenta con el dato de lectura a la fecha de cierre mensual, en consecuencia se procede a estimar sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente, para lo cual se considera tarifa normal o sobreconsumo, según corresponda. Cualquier diferencia que se produzca entre el consumo actual y el estimado, se corrige al mes siguiente.

M. Costo Financiero

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. La empresa no maneja este tipo de costo por financiamiento.

Los otros costos por intereses se registran en resultado.

N. Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo se prepara de acuerdo con los siguientes criterios:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Representan entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones en su valor.

Actividades de operación: Representan actividades típicas de la operación normal del negocio de la sociedad y sus filiales, así como otras actividades no clasificadas como de inversión y financiamiento.

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

Actividades de financiamiento: Representan actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los activos que no forman parte de las actividades ordinarias.

2.5 Capital y Patrimonio Neto.

El capital de la sociedad está dividido en 100.000 acciones. Las acciones de ESSA son de una serie única y todos los accionistas tendrán derecho a voto cuando la Sociedad adopte acuerdos o decisiones sobre enajenar o ceder cualquier título o gravar en cualquier forma, los derechos de aprovechamiento de aguas o las concesiones sanitarias de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2012, ESSA es controlada con el 99,999% por la Sociedad Inversiones Residuos y Tratamientos S.A. Sociedad Inmobiliaria la Huerta Ltda. Mantiene el 0,001% de las acciones de ESSA.

2.6 Uso de estimaciones y supuestos claves

2.6.1 Vida útil y valores residuales de Propiedades, plantas y equipos e Intangibles. Estos valores involucran juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

2.6.2 Deterioro de Intangibles con vida útil indefinida. La compañía determina en forma anual si los Intangibles de vida útil indefinida están deteriorados.

3 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del efectivo y equivalente de efectivo es la siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$
BANCOS	40,154	29,177
FONDO MUTUO	74,327	71,470
FONDO FIJO	1,150	1,150
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**115,631**	**101,797**

4 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

El rubro está compuesto en su totalidad por los pagos provisionales de impuesto a la renta que se realizan mensualmente.

5– DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es la siguiente

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$
CLIENTES AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO	478,680	518,241
DEUDORES INCOBRABLES	(2,115)	(2,115)
VALORES POR RENDIR	14,368	427
OTROS DEUDORES	1,169	462
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**492,102**	**517,015**

Los otros deudores corresponden a préstamo del personal.

6– INFORMACION A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Cuentas por cobrar entidades relacionadas

RUT	Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	Corto Plazo 2012 M$	Corto Plazo 2011 M$	Largo Plazo 2012 M$	Largo Plazo 2011
87.993.100-2	Sociedad Inmobiliaria La Huerta	20,428	20,428	-	-
77.834.990-6	Soc. Agrícola El Ferrocarril Ltda.	7,102	6,209	-	-
96.885.700-2	Inversiones Residuos y Tratamiento	1,345,577	663,256	-	-
96.879.180-K	Ecoresol S.A.	2,015,197	1,975,829	-	-
Total		**3,388,304**	**2,665,722**	**-**	**-**

Transacciones con efecto en resultados

SOCIEDAD	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2012 Monto M$	2012 Efecto en resultado (Cargos) / abono	2011 Monto M$	2011 Efectos en resultado (Cargos) / abono
Ecoresol	96.879.180-K	Matriz común	Servicios de terceros productivos	104,892	(88,145)	105,710	(88,832)
Sociedad Inmobiliaria La Huerta Ltda.	87.993.100-2	Participacion indirecta	Arriendo de oficinas y otros	16,365	(16,365)	16,940	(16,940)

7– ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación se presenta la información requerida respecto de los activos intangibles de la empresa.

Activos Intangibles	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$
Derechos de Agua	983,999	983,999
Derechos de Servidumbres	221,395	221,395
Activos Intangibles	**1,205,394**	**1,205,394**

Tanto los derechos de agua como los derechos de servidumbre fueron valorizados a valor de mercado y se utilizó dicho valor como costo atribuido en el periodo de adopción a las NIIF (Período 31/12/2011) Existe para ello un mercado conocido en el cual se realizó un estudio para determinar el valor de los derechos de agua de la zona geográfica donde se encuentra ubicada ESSA.

Los valores para los derechos de agua están dados por UF por litros/segundo. Las escrituras de los derechos especifican los litros por segundo que se les adjudica a la sociedad, por tanto el cálculo es realizado en base a este cuerpo legal.

Los derechos de servidumbres se valorizan de acuerdo a los m2 del acueducto en cuestión.

Ambos derechos tienen la característica de ser perpetuos, no teniendo restricción alguna para ser transferidos, por ello mantienen vida útil indefinida y no son susceptibles de amortización. Se les realizará prueba de deterioros en cada cierre anual según lo establece la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

Para este período no ha existido indicio alguno de deterioro de los activos intangibles.

8– PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$
Propiedades, planta y equipos, neto	**3,175,054**	**3,214,511**
Obras en ejecución	9,442	840
Terrenos	2,236,892	2,236,892
Edificación y construcción	17,202	12,941
Muebles y utiles	7,013	1,609
Instalaciones	796,097	860,010
Maquinarias y equipos	82,468	85,742
Vehiculos	13,478	3,573
Eq. Computacionales	12,460	12,905
Propiedades, planta y equipos, bruto	**5,322,873**	**5,534,502**
Obras en ejecución	9,442	840
Terrenos	2,236,892	2,236,892
Edificación y construcción	19,821	13,979
Muebles y utiles	8,846	10,231
Instalaciones	2,862,339	2,920,745
Maquinarias y equipos	145,337	292,830
Vehiculos	15,507	4,977
Eq. Computacionales	24,689	54,008
Depreciación acumulada	**2,147,819**	**2,319,992**
Obras en ejecución	0	0
Terrenos	0	0
Edificación y construcción	2,619	1,039
Muebles y utiles	1,833	8,622
Instalaciones	2,066,242	2,060,735
Maquinarias y equipos	62,869	207,089
Vehiculos	2,028	1,404
Eq. Computacionales	12,229	41,103

Los terrenos fueron revaluados en la primera aplicación de las NIIF (Al 31 de diciembre de 2011) dicha revaluación se basa en estudios de expertos que presentaron los valores de mercado según la ubicación geográfica y actual demanda del sector.

Para los demás componentes del ítem propiedades, plantas y equipos se utiliza el método del costo evaluando en cada período sus posibles deterioros.

31.12.2012	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Gastos por depreciación M$	Otros Incrementos (Bajas) M$	Saldo Final M$
Obras en ejecución, neto	840	8,602	-	-	9,442
Terrenos, neto	2,236,892	-	-	-	2,236,892
Edificación y construcción, neto	12,941	5,841	(1,580)	-	17,202
Muebles y utiles, neto	1,609	6,037	(633)	-	7,013
Instalaciones, neto	860,009	55,406	(118,099)	(1,219)	796,097
Maquinarias y equipos, neto	85,742	16,927	(15,112)	(5,088)	82,469
Vehiculos, neto	3,572	10,531	(624)	-	13,479
Eq. Computacionales, neto	12,905	7,063	(7,508)	-	12,460
Clases de propiedades, planta y equipos	**3,214,511**	**110,407**	**(143,556)**	**(6,307)**	**3,175,055**

9– DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

De acuerdo con la norma (NIC 36), la sociedad evaluará, en cada fecha de cierre del Estado de Situación, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la sociedad estimará el importe recuperable del activo. A los activos con vida útil indefinida se les aplicará la prueba de deterioro al cierre del ejercicio.

Para la evaluación de si existe algún indicio de deterioro, la entidad considera fuentes externas e internas, estas son; valores de mercado, incidencia por cambios en el entorno legal, económico o tecnológico, además de si existiese evidencia de obsolescencia o deterioro físico de un activo, cambios en el uso de un activo que afecten desfavorablemente a la entidad, informes internos que indiquen que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado, u otros.

Las fuentes existentes al cierre del ejercicio 2012 no nos indican indicios de deterioro, por lo cual se mantienen los valores de los activos y no se determina el importe recuperable de estos.

10- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

11- PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

A. Provisiones

El desglose de este rubro a diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Provisiones	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$
Vacaciones del personal	23,231	19,193
Provisiones varias	90,578	8,034
Total Provisiones, corrientes	113,809	27,227

Las provisiones varias corresponden a gastos y costos del año 2012 de los cuales al 31 de diciembre aún no se encontraban facturados.

B. Pasivos contingentes

Explotaciones Sanitarias S.A. no mantiene situación alguna que tenga características de un pasivo contingente al cierre del período.

12– IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	127,227	155,093
Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles DP	-20,484	-29,045
Efecto Impositivo de Gastos No Deducibles impositivamente AP	53,680	31,265
Efecto Impositivo de Cambio en las Tasas Impositivas	6,361	11,207
Efecto Impositivo de Impuesto provisto en Exceso en Periodos Anteriores	0	0
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	**166,784**	**168,520**
-	0	0

Conciliación de la Tasa Impositiva Legal con la Tasa Impositiva Efectiva	31.12.2012	31.12.2011
Tasa Impositiva Legal	20%	20%
Efecto la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones	0.00%	0.00%
Efecto en Tasa Impositiva de Ingresos Ordinarios No Imponibles	-3.22%	-3.75%
Efecto en Tasa Impositiva de Gastos No Deducibles	8.44%	4.03%
Ajustes a la Tasa Impositiva Legal, Total	1.00%	1.45%
Tasa Impositiva Efectiva	**26.22%**	**21.73%**

13– INGRESOS ORDINARIOS

Ingresos ordinarios	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$
Ingresos Ordinarios de la operación	2,457,515	2,450,548
Total Ingresos de la operación	**2,457,515**	**2,450,548**

Los ingresos ordinarios están dados por el giro de la empresa, es decir, por la producción y distribución de agua potable, unidad que incluye recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, alcantarillado y otras similares.

14– OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación se presenta información adicional a revelar según la NIC 1, referida a otros ingresos y egresos, distintos de la operación:

Otros Ingresos y Gastos	31.12.20112 M$	31.12.2011 M$
Participación en asociadas	175	95
Ganancia Fondos Mutuos	2,857	1,816
Otros ingresos por función	0	12,708
Otros Ingresos	**3,031**	**14,619**
Otros gastos por función	-21,846	0
Gastos bancarios	-2,084	-2,034
Otros Gastos	**-23,930**	**-2,034**

15– GANANCIAS POR ACCION

Ganancia por acción	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$
Utilidad del ejercicio	698,872	715,882
Total acciones de ESSA	100,000	100,000
Ganancia por acción en M$	**6.99**	**7.16**

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre la ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación y el número promedio de acciones ordinarias.

16– SEGMENTOS DE NEGOCIO

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.

Para ESSA se define un segmento relacionado con el giro de sanitaria, por lo cual es una única información financiera para la toma de decisiones y no se hace necesario sub dividirla para evaluar desempeños o asignación de recursos.

17– MEDIO AMBIENTE

Al 31 de diciembre de 2012, ESSA ha tomado todos los resguardos y realizado las inversiones tendientes a cumplir con las exigencias establecidas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios y con las normas de protección del medio ambiente, tanto en el proceso que realiza como en el tratamiento y/o destino de los residuos.

18– HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

No existen hechos significativos de carácter financiero contable ocurridos entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de cierre de los presentes estados financieros (18 de marzo 2013), que pudieran afectarlos significativamente.

Francisco Gillmore Escoda
Presidente

Alfonso Guzmán Matta
Director

Alfonso Guzmán Cruzat
Director

Jorge Aylwin Bustillos
Director

Tomás Aylwin Azocar
Director

Tomás Aylwin Bustillos
Director

Francisco Gillmore Esturillo
Director

Rodrigo Bascuñan Díaz
Gerente General