ESSSI

Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.

EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS SAN ISIDRO S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

ESSSI

Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.

EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS SAN ISIDRO S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultado Integral
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados 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
CINIIF - Comité de Interpretaciones de 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
Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro 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 Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro 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, 26 de marzo de 2013

Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011
(Cifras en miles de pesos - M$)

Activos	**Notas**	**31/12/2012 M$**	**31/12/2011 M$**
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	110.464	13.100
Otros activos no financieros corrientes		34.194	11.122
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	272.663	216.617
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	66	66
Inventarios	9	3.737	5.214
Activos por impuestos corrientes		139.969	69.634
Activos corrientes Totales		**561.093**	**315.753**
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes		186	716
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	20	416.106	366.824
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	254.540	234.001
Plusvalía	19	10.505	10.505
Propiedades, planta y equipo	17	5.853.405	4.929.762
Activos por impuestos diferidos	12	40.306	29.826
Activos no corrientes		**6.575.048**	**5.571.634**
Activos		**7.136.141**	**5.887.387**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011
(Cifras en miles de pesos - M$)

Patrimonio y pasivos	**Notas**	**31/12/2012 M$**	**31/12/2011 M$**
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	13	145.349	245.331
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	109.363	32.998
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	192.679	102.159
Otras provisiones a corto plazo	16	59.037	44.354
Pasivos por Impuestos corrientes	12	98.354	106.106
Otros pasivos no financieros corrientes	15	200.707	75.549
Pasivos corrientes totales		**805.489**	**606.497**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	13	186.834	118.885
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	1.147.460	1.135.186
Pasivo por impuestos diferidos	12	6.246	4.661
Otros pasivos no financieros no corrientes	15	2.980.444	2.045.057
Total de Pasivos no corrientes		**4.320.984**	**3.303.789**
Pasivos		**5.126.473**	**3.910.286**
Patrimonio			
Capital emitido	21	1.502.138	1.502.138
Ganancias (pérdidas) acumuladas	21	544.168	511.601
Otras reservas	21	(36.638)	(36.638)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.009.668	1.977.101
Participaciones no controladoras		0	0
Patrimonio Total		**2.009.668**	**1.977.101**
Patrimonio y pasivos		**7.136.141**	**5.887.387**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro 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$	**01/01/2011 31/12/2011 M$**
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	22	1.072.932	942.937
Otros ingresos, por naturaleza		1.500	3.971
Materias primas y consumibles utilizados	23	(211.245)	(177.237)
Total de gastos por beneficios a los empleados	24	(388.656)	(325.372)
Gasto por depreciación y amortización	25	(145.315)	(140.403)
Otros gastos por naturaleza		(293.285)	(189.534)
Costos financieros	26	(67.452)	(72.516)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	20	136.782	86.171
Resultados por unidades de reajuste	26	(64.029)	(71.532)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**41.232**	**56.485**
Gasto por impuestos a las ganancias	12	5.292	(5.678)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		46.524	50.807
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida)		**46.524**	**50.807**
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		46.524	50.807
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras			
Ganancia (pérdida)		**46.524**	**50.807**
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica		**En Pesos**	**En Pesos**
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	21		
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		930,48	1.016,14
Ganancia (pérdida) por acción básica		**930,48**	**1.016,14**
Estado de Resultado Integral	**Notas**	**01/01/2011 31/12/2011 M$**	**01/01/2010 31/12/2010 M$**
Ganancia (pérdida)		46.524	50.807
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		46.524	50.807
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras			
Resultado Integral Total		**46.524**	**50.807**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro 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	Notas	31/12/2011 M$	31/12/2010 M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.011.831	858.797
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(547.465)	(337.587)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(388.656)	(364.896)
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación		(1.017)	(3.153)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación		(9.191)	(11.309)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**65.502**	**141.852**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(1.143.163)	(558.842)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(22.840)	(21.473)
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de inversión	20	87.500	112.540
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(1.078.503)**	**(467.775)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		97.237	16.092
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación		97.237	16.092
Préstamos de entidades relacionadas		243.195	582.366
Pagos de préstamos		(99.982)	(207.682)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(237.638)	(504.000)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación		(66.435)	(50.036)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	19	1.173.988	462.170
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**1.110.365**	**298.910**
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**97.364**	**(27.013)**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		**97.364**	**(27.013)**
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo		13.100	40.113
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del periodo	6	**110.464**	**13.100**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Cifras en miles de pesos - M$)

	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios	Participaciones no controladas	Patrimonio Total
Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2012	1.502.138	(36.638)	511.601	1.977.101		1.977.101
Ganacias (Pérdida)			46.524	46.524		46.524
Dividendos			(13.957)	(13.957)		(13.957)
Incremento (Disminución) por transferencias y otros cambios						0
Saldo Final Periodo Actual 31-12-2012	**1.502.138**	**(36.638)**	**544.168**	**2.009.668**	**0**	**2.009.668**

	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios	Participaciones no controladas	Patrimonio Total
Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2011	1.502.138	(36.638)	476.035	1.941.535		1.941.535
Ganacias (Pérdida)			50.807	50.807		50.807
Dividendos			(15.241)	(15.241)		(15.241)
Incremento (Disminución) por transferencias y otros cambios						0
Saldo Final Periodo Actual 31-12-11	**1.502.138**	**(36.638)**	**511.601**	**1.977.101**	**0**	**1.977.101**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS SAN ISIDRO 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	2
2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES	2
3. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	14
4. REVELACIONES DE LOS JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD	17
5. SEGMENTOS DE NEGOCIO	19
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	19
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	20
8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS	21
9. INVENTARIOS	23
10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	23
11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	24
12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	25
13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	26
14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	29
15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	29
16. OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO	29
17. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	30
18. FLUJO DE EFECTIVO	32
19. PLUSVALIA	32
20. INVERSION CONTABILIZADA UTILIZANDO EL METODO DE PARTICIPACION	32
21. INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	33
22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	34
23. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS	34
24. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	35
25. DEPRECIACION Y AMORTIZACION	35
26. RESULTADO FINANCIERO	35
27. CONTINGENCIAS	36
28. COMPROMISOS	39
29. MEDIO AMBIENTE	40
30. HECHOS POSTERIORES	40

1. INFORMACION GENERAL Y DESCRIPCION DEL NEGOCIO

Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A. (en adelante la "Sociedad" o "Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro") tiene su domicilio legal en Alte. Patricio Lynch Nº 998, Temuco, Chile y su Rol Único Tributario es 96.889.730 - 6.

Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A. se constituyó como sociedad anónima cerrada por escritura pública el 20 de Abril del 1999 ante el Notario Público don René Benavente Cash.

El objeto de la Sociedad es el establecimiento, construcción y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas, y la realización de las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades, todo ello en la forma y condiciones establecidas en los DFL N° 382 y N° 70, ambos de 1988 del MOP demás normas pertinentes.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) con el N° 65.

Al 31 de diciembre de 2012, la sociedad cuenta con 42 empleados incluyendo 2 gerentes.

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

2.1 Bases de preparación

Estos Estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF) que representan la adopción integral explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Adicionalmente se han considerado los oficios y circulares emitidas por la SVS para efectos específicos de la preparación de los presentes estados financieros.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro 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.

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

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 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 de 26 de Marzo de 2013, aprobó los presentes estados financieros.

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

- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- ✓ La vida útil estimada de propiedad, planta y equipos y 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.
- ✓ Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes a diciembre 31, 2012, y han sido aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta en estos estados financieros.

2.3 Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento, son traducidos a pesos chilenos a la conversión 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. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, continuación

2.4 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 Sociedad 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.

2.5 Reconocimiento de ingresos

2.5.1 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 de las sociedades sanitarias se derivan principalmente de los servicios regulados relacionados con: producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con cargos de corte y reposición del suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos y cargos fijos), 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. Además de lo facturado en el ejercicio se registra una estimación de los servicios de agua potable y alcantarillado suministrados y no facturados hasta la fecha de cierre del ejercicio, determinado sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados y calculados a tarifas y normativa vigente. Las diferencias que se produzcan entre lo facturado actual y el estimado se corrige al mes siguiente.

Los ingresos por convenios de 52-bis o ampliación de territorio operacional con urbanizadores se registran como ingresos ordinarios en la medida que se cumplen ciertas condiciones estipuladas en cada contrato, las que aseguran que el beneficio económico asociado fluirá hacia la Sociedad.

2.5.2 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. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, continuación

2.5.3 Ingresos de los dividendos e ingresos por intereses

El ingreso de los dividendos por inversión es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (provisto que sea probable que los beneficios económicos fluirán para la empresa y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente).

2.5.4 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.

2.6 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.

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

2.7 Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

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 que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

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

2.8 Beneficios al personal

La Sociedad ha provisionado el costo por concepto de vacaciones del personal sobre base devengada.

2.9 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).

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.

En este rubro 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.

2.10 Activos Intangibles

2.11.1 Software

Las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa computacional específico. Estos costos se amortizan en el plazo de vida útil estimada.

Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas computacionales se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren. No obstante, los desembolsos que se asocian directamente con la producción de programas computacionales "específicos e identificables" y que generarán beneficios económicos mas allá de su costo por mas de un año, se reconocen como intangibles. Los costos directos incluyen los costos de los empleados que desarrollan los programas computacionales y una porción de los costos indirectos correspondientes.

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

2.10 Activos Intangibles, continuación

2.11.2 Servidumbres, derechos de agua y concesión

Los derechos se registran a su costo histórico y no se encuentran sujetos a amortización.

2.11 Arrendamientos

Arrendamiento Financiero. Los leasings financieros donde la Sociedad tiene todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros son capitalizados al comienzo del contrato de arrendamiento al valor justo del activo arrendado. Cada pago se reparte entre capital y cargo por financiamiento, a fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de financiamiento. Las correspondientes obligaciones de arriendo, netos de cargos financieros, se presentan en otros pasivos financieros. Los activos adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero se deprecian en función de la vida útil técnica esperada del bien.

Arrendamientos operativos. Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como gasto en forma lineal durante la vigencia del arrendamiento, excepto cuando otra base sistemática sea mas representativa para reflejar el patrón temporal en al cual se consumen los beneficios económicos del activo arrendado. Los arriendos contingentes se reconocen como gastos en el período en que incurren.

2.12 Inversión contabilizada utilizando el método de la participación

La inversión que la Sociedad posee en aquella sociedad sobre las que ejerce influencia significativa sin ejercer control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la asociada al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Sociedad también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas.

2.13 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable. Las existencias de materiales, insumos y repuestos se encuentran valorizadas a su costo de adquisición y se presentan netas de una provisión de obsolescencia y mermas. Los valores así determinados no exceden los respectivos costos de reposición.

Es política de la Sociedad, imputar el costo de producción de las existencias de agua potable en estanques de almacenamiento y redes de distribución directamente a resultados.

La provisión por obsolescencia de existencias es estimada para aquellas partidas cuya realización deja de ser probable y se determina en base a una evaluación individual, considerando la antigüedad de las partidas en bodega y otra información pertinente, todo ello conforme al juicio y experiencia de la Administración.

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

2.14 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.

La sociedad efectúa una provisión sobre aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad. El criterio para efectuar dicha provisión es el 100 % de la deuda vencida superior a 180 días y un análisis caso a caso para estas.

2.15 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.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - 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 Sociedad 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.

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

2.15 Instrumentos Financieros, continuación

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.

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.

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.

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. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES, continuación

2.16 Deterioro del valor de los Activos

Se entiende por deterioro del valor de los activos, cuando existe alguna merma en la capacidad de generar recursos financieros para la sociedad respecto de sus activos. Considerando que los servicios prestados por la sociedad, son de carácter continuo y permanente, todos los activos de operación constituyen una unidad generadora de efectivo, representando de esta forma la propia sociedad como dicha unidad.

La evaluación de deterioro aplicada por la sociedad, se obtiene por el valor presente de los flujos futuros de caja de la Sociedad (valor recuperable), utilizando una tasa de descuento que considere el valor del dinero en el tiempo, y el riesgo asociado al negocio. Una vez determinado este valor, se compara con el valor contable de los activos asociados a una unidad generadora de efectivo.

Cuando se estima que el valor recuperable de una unidad generadora de efectivo, es menor que su valor libro, el valor libro de esa unidad generadora de efectivo es ajustado a su valor recuperable, reconociendo inmediatamente en resultado una pérdida por deterioro.

2.17 Estado de flujo de efectivo

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

El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos, y el efectivo equivalente inversiones en fondos mutuos. 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 Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

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.

2.18 Ganancias por acción

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

2.19 Dividendos

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

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

2.20 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 Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corriente.

2.21 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 Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A. Dichos activos se encuentran valorizados, al igual que cualquier otro activo, a costo de adquisición. La Sociedad amortiza dichos elementos siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

2.22 Instrumentos financieros derivados

La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados tales como swaps de tasa de interés para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de interés y de tipo de cambio. Tales instrumentos son inicialmente reconocidos a valor justo en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y son posteriormente remedidos a valor justo. Los derivados son registrados como activos cuando el valor justo es positivo y como pasivos cuando el valor justo es negativo.

Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor justo de derivados durante el ejercicio que no califican para contabilización de cobertura es llevada directamente al estado de resultados integrales.

2.22 Plusvalía comprada (Menor valor de inversiones)

La plusvalía comprada generada con anterioridad a la fecha de transición a IFRS, son mantenidas por el valor neto registrado a la fecha de transición de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (en adelante "PCGA chilenos") a IFRS.

La plusvalía comprada no es amortizada y al cierre de cada período contable se estima si hay indicios de deterioro que pueda disminuir su valor recuperable a un monto inferior al costo neto registrado, en cuyo caso se procede a un ajuste por deterioro. A la fecha de estos estados financieros no existen indicios de deterioro que signifiquen efectuar algún ajuste.

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

2.24 Nuevas NIIF e Interpretaciones

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.
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.

2.24 Nuevas NIIF e Interpretaciones, continuación

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.
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.

2.24 Nuevas NIIF e Interpretaciones, continuación

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 Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A. en el período de su aplicación inicial.

3. GESTION DEL RIESGO

Las actividades de la sociedad están expuestas 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 sociedad, 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

La Sociedad participa en el negocio sanitario, el cual es un mercado regulado, con procesos de fijación tarifaria, para la distribución de agua potable y alcantarillado. La Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), es la autoridad, que además de fijar las tarifas, imparte las normas de calidad y de operación para la entrega de servicios.

Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la sociedad tales como; cambios en el mercado regulatorio, cierre de las operaciones debido a fuerza mayor o desastre natural, pérdida de la concesión, deterioro en la percepción de la calidad del servicio (imagen), demandas de grupos de interés que generen juicios civiles o necesidades de cambios en la operación del negocio e incumplimiento de la leyes por los subcontratistas y/o proveedores y el ciclo económico,. También están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos, fallas en equipos y mantención.

3. GESTION DEL RIESGO, continuación

3.2. Gestión del riesgo financiero

Los riesgos financieros de la sociedad 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 asegurar la disponibilidad de fondos para el cumplimiento de los compromisos financieros y proteger el valor de los flujos económicos y de los activos y pasivos de la Sociedad.

La Gestión se desarrolla identificando los riesgos, determinar límites de tolerancia, cobertura y control de mitigación. Además, para el desarrollo de inversiones significativas se evalúan los plazos de recuperación de estas y sus costos asociados.

3.2.1 Riesgos Financieros:

Los riesgos financieros del negocio sanitario en el cual participa Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro 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 sociedad.

La deuda financiera de la Sociedad presenta el siguiente perfil:

Perfil de tasa de interés	31-12-2012 %	31-12-2011 %
Fija	100,00	100,00
Variable	0,00	0,00
Totales	100,00	100,00

3. GESTION DEL RIESGO, continuación

3.2. Gestión del riesgo financiero, continuación

Del cuadro anterior se desprende que Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro 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.

Por otra parte la Sociedad utiliza instrumentos derivados de cobertura para administrar la exposición al riesgo de tasa de interés. El objetivo de la Sociedad respecto de la mantención de derivados es minimizar estos riesgos utilizando el método más efectivo para eliminar o reducir el impacto de estas exposiciones.

b. Riesgo de variación de UF

Los negocios en que participa Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro 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 sociedad 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.

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$ 332.182.

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 (2,1%) resulta en un mayor pasivo de M$ 4.757.

Además, el capital de aportes de terceros no reembolsables en unidades de fomento también resultó en un mayor pasivo de M$ 60.043.

c. Riesgo de crédito

La Sociedad opera en un mercado atomizado, por lo que el riesgo de crédito de un cliente no es significativo.

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Sociedad proviene principalmente de las cuentas por cobrar por servicios regulados. El objetivo de la sociedad está en mantener la incobrabilidad en niveles mínimos. Existe una política de crédito, la cual establece condiciones y tipos de pago, así como condiciones a pactar de los clientes morosos. Se efectúan análisis que permiten evaluar y controlar los incobrables. La deuda vencida que asciende a M$ 165.206 se encuentra distribuida en las distintas localidades de la IV región, IX región y Región Metropolitana entre 11.605 clientes, lo que refleja la atomización del mercado.

Antigüedad días	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
31 a 90 días	88.801	40.696
91 a 180 días	38.737	14.355
181 y más días	37.668	32.613
Deuda vencida	165.206	87.664

3. GESTION DEL RIESGO, continuación

3.2. Gestión del riesgo financiero, continuación

La política de crédito está enfocada 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, llamadas telefónicas y cobranza judicial.

d. Riesgo de liquidez

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que tiene la sociedad 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 sociedad 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.

Complementando lo anterior, la sociedad cuenta con líneas bancarias aprobadas de corto plazo las que disminuyen el riesgo de liquidez y aseguran fondos suficientes para soportar las necesidades previstas para este período.

Adicionalmente parte importante de las obras son financiadas con aportes de terceros no reembolsables en unidades de fomento y préstamos de empresas relacionadas.

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.

4. REVELACIONES DE LOS JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN 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 proforma:

- ✓ Vida útil de propiedades, plantas y equipos e intangibles
- ✓ Pérdidas por deterioro de activos
- ✓ Litigios y contingencias
- ✓ Ingresos por servicios pendientes de facturación

a. Cálculo de amortización:

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

4. REVELACIONES DE LOS JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD, continuación

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 Sociedad.

Para estimar el valor de uso, la Sociedad prepara las provisiones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes aprobados por la Administración de la Sociedad. 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.

La administración de la Sociedad, 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.

d. Ingresos por servicios pendientes de facturación

La Administración efectúa una estimación de aquellos servicios entregados a la fecha de cierre de los estados financieros pero por los cuales aún no se han emitido las correspondientes facturas o boletas, esta estimación se efectúa en base a los consumos históricos.

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 2011, 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.

La Sociedad ha considerado que la información a entregar al público será similar a la entregada a la alta administración y en tal sentido se ha definido un segmento, este es operaciones Relacionadas con el giro de sanitarias.

En el segmento de agua solo se involucran los servicios sanitarios que permite la entrega de productos y servicios de producción, distribución de agua potable junto con la recolección y tratamiento de aguas servidas.

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, estamos regulados por la Superintendencia de Servicios Sanitario y nuestras tarifas se fijan en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. Nº70 de 1988 del Ministerio de Obras Públicas, el D.S. Nº 453 de 1989 del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción, el art. 10º de la ley Nº 18.902 y el D.S. Nº 34 del 21 de febrero de 2012 del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción.

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 Superintendencia de Servicios Sanitarios.

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		Pesos	110.464	12.100
Fondos Mutuos	Banco Estado	Pesos	-	1.000
Total			110.464	13.100

El equivalente de efectivo corresponde a activos financieros en fondos mutuos, con vencimientos menores a un año desde la fecha de su colocación. 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	$	253.849	210.288
Deudores por convenio de agua potable corto plazo	$	5.438	8.854
Provisión de servicios por facturar	$	36.388	27.656
Provisión de incobrables	$	(37.668)	(32.613)
Deudores por venta neto		258.007	214.185
Documentos por cobrar	$	-	-
Documentos por cobrar neto		-	-
Deudores varios	$	14.656	2.432
Deudores varios neto		-	2.432
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		272.663	216.617

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. Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro 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	(32.613)	(26.438)
Castigos durante el período	-	-
Aumento/disminución provisión (efecto resultados)	(5.055)	(6.175)
Total provisión incobrables	(37.668)	(32.613)

Detalle de cuentas por cobrar según vencimiento:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Hasta 90 días	177.444	123.537
Más de 90 hasta 1 año	132.887	125.693
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	310.331	249.230

8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre la Sociedad 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 Sociedad al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

Accionistas con derecho a voto	Participación %
Hidrosan Ingeniería S.A.	92,00
Gustavo Silva Cabello	8,00
Total	100,00

b. Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

b.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

b.1.1 Corriente

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza de la Relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
78.246.150-8	Comercial Ecosur Ltda.	Chile	Accionista común	Recuperación de gasto	$	66	66
Total Cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes						66	66

b.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

b.2.1 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$
79.885.830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Chile	Accionista	Servicios	$	101.100	20.751
78.370.360-2	Laboratorio Hidrolab Ltda.	Chile	Accionista Común	Servicios	$	7.675	6.203
78.954.120-5	Comercializadora Surquímica Ltda.	Chile	Accionista Común	Préstamos	$	16.000	16.000
79.790.600-K	Sihi Chile Ltda.	Chile	Accionista Común	Compra de Equipos	$	61.834	55.177
77.750.220-4	Hydroquality Ltda.	Chile	Accionista Común	Servicios	$	6.070	4.028
Total Cuentas por pagar empresas relacionadas corrientes						192.679	102.159

8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS, continuación

b.2.2 No corriente

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza de Relación	Naturaleza de transacciones	Tipo de Moneda	31-12-2012	31-12-2011
						M$	M$
79.885.830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Chile	Accionista	Préstamos	$	1.147.460	1.135.186
Total Cuentas por pagar empresas relacionadas no corrientes						1.147460	1.135.186

b.3 Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

Los efectos en el Estado de Resultados Integral 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$	Monto transacción 31-12-2011 M$	Efecto en Resultados 31-12-2011 M$
79,885,830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Matriz	Obtención De Préstamos En Cta.	$	249.913	-	582.366	-
79,885,830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Matriz	Pago De Préstamos	$	237.638	-	504.000	-
79,885,830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Matriz	Pago De Servicios por obras	$	606.862	-	3.823	-
79,885,830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Matriz	Servicios de Construcción Obras	$	679.731	-	-	-
79,885,830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Matriz	Rendiciones De Gastos	$	6.561	(6.561)	1.169	(1.169)
78,370,360-2	Laboratorio Hidrolab S.A.	Por Administración	Pago De Servicios	$	39.640	-	43.176	
78,370,360-2	Laboratorio Hidrolab S.A.	Por Administración	Servicios	$	40.501	(34.034)	34.646	(29.114)
79,790,600-K	Sihi Chile Ltda.	Por Administración	Pago De Equipos	$	1.278	-	67.237	-
79,790,600-K	Sihi Chile Ltda.	Por Administración	Compra De Equipos	$	7.935	-	20.130	-
78,246,150-8	Comercial Ecosur Ltda.	Indirecta	Pago De Servicios	$	-	-	5.045	-
78,246,150-8	Comercial Ecosur Ltda.	Indirecta	Servicios	$	3.570	(3.570)	3.770	(3.168)
77,750,220-4	Hydroquality Ltda.	Indirecta	Servicios	$	3.042	(2.556)	4.089	(4.089)
77,750,220-4	Hydroquality Ltda.	Indirecta	Servicios	$	47.168	-	-	-

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

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 Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro 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, en transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

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

8. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS, continuación

d. Remuneración y otras prestaciones

La Junta General Ordinaria de Accionistas de Abril de 2012 determinó que no existirá remuneración del Directorio de Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A. para el ejercicio 2012.

d.1 Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

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

d.2 Otras transacciones

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

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

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

9. INVENTARIOS

Las existencias se detallan como sigue:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Materiales y elementos de apoyo	3.737	5.214
Total Inventarios	3.737	5.214

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
IVA Débito Fiscal	98.354	106.106
Impto. Renta por pagar	3.601	-
Total	101.955	106.106

11. 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 agua	87.447	87.390
Derechos de concesión	77.693	69.298
Servidumbre	59.012	60.349
Softwares	30.388	16.964
Total Intangibles Neto	254.540	234.001

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Derechos de agua	103.113	104.394
Derechos de concesión	83.160	74.764
Servidumbre	76.015	76.015
Softwares	35.058	19.332
Total Intangibles Bruto	297.346	274.505

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Derechos de agua	15.666	15.666
Derechos de concesión	5.466	5.466
Servidumbre	17.003	17.003
Softwares	4.670	2.369
Total Intangibles Amortización	42.806	40.504

Movimiento de Activos intangibles	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Saldo inicial	234.001	212.153
Incorporaciones	22.840	27.574
Amortización	(2.301)	(5.726)
Total Intangibles Neto	254.540	234.001

12. 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 corriente	(2.676)	(14.714)
Pérdida por impuesto único	(926)	
Gasto Diferido por impuestos diferidos relativos a diferencias temporarias	8.894	9.036
Gasto por impuesto a las ganancias	5.292	(5.678)

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	(8.246)	(11.297)
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	9.473	9.175
Ajuste de otras diferencias permanentes	4.065	(3.556)
Impuesto a la Renta por Tasa efectiva	5.292	(5.678)

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 %
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	(22,98)%	(16,24)%
Otras Diferencias Permanentes	(9,86)%	6,29 %
Tasa efectiva sobre impuesto a la Renta	(12,84) %	10,05 %

d) Impuestos diferidos

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

	Activos		Pasivos	
Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Provisión cuentas incobrables	1.011	6.523	-	-
Provisión de vacaciones	625	4.064	-	-
Depreciaciones	-	1.034	1585	-
Activo fijo en leasing	-	-	4.661	4.661
Obligaciones por leasing	35.733	9.335	-	-
Otras provisiones	2.937	8.870	-	-
Total	40.306	29.826	6.246	4.661

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

a. Composición de otros pasivos financieros:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Préstamos de entidades financieras corrientes	105.911	214.132
Obligaciones por leasing corrientes	39.438	31.199
Total Pasivos Corrientes	145.349	245.331

Detalle		
Préstamos de entidades financieras no corriente	43.371	28.304
Obligaciones por leasing no corrientes	143.463	90.581
Total Pasivos No Corrientes	186.834	118.885

b. Vencimientos y tasas efectivas

b.1 Préstamos de entidades financieras corrientes al 31-12-2012

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	Hasta 90 días 31/12/2012	91 a 365 Días 31/12/2012	País Entidad Acreedora
97.036.000-K	BANCO SANTANDER – CHILE	UF	variable	anual	6,3	7,58	4.303	12.910	CHILE
97.036.000-K	BANCO SANTANDER – CHILE	$ NO REAJUSTABLES	fija	anual	8,3	9,96	0	15.813	CHILE
97.006.000-6	BANCO CREDITO E INVERSIONES	$ NO REAJUSTABLES	fija	anual	8,16	16,33	5.210	16.354	CHILE
97.006.000-6	BANCO CREDITO E INVERSIONES	$ NO REAJUSTABLES	fija	anual	19,11	20,88	0	13.679	CHILE
97,023,000-9	BANCO CORPBANCA	UF	fija	anual	4,01	4,8	820	2.598	CHILE
97,023,000-9	BANCO CORPBANCA	$ NO REAJUSTABLES	fija	anual	14,16	15,41	2.723	8.780	CHILE
97,023,000-9	BANCO CORPBANCA	$ NO REAJUSTABLES	fija	anual	19,2	26,16	5.960	0	CHILE
97,018,000-1	SCOTIABANK CHILE	UF	fija	anual	5,8	6,2	5.860	18.190	CHILE
97,018,000-1	SCOTIABANK CHILE	$ NO REAJUSTABLES	fija	anual	4,5	5,2	0	10.000	CHILE
97,004,000-5	BANCO DE CHILE	UF	fija	anual	9,96	9,72	1.286	3.964	CHILE
97,004,000-5	BANCO DE CHILE	UF	fija	anual	9,1	13,6	1.647	5.073	CHILE
97,004,000-5	BANCO DE CHILE	$ NO REAJUSTABLES	fija	anual	4,01	4,9	0	10.179	CHILE
	Totales						27.809	117.540	

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, continuación

b.2 Préstamos de entidades financieras no corrientes al 31-12-2012

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	13 meses a 3 años 31/12/2012	3 a 5 años 31/12/2012	Mas de 5 años 31/12/2012	País Entidad Acreedora
97.006.000-6	BANCO CREDITO E INVERSIONES	$ NO REAJUSTABLES	fija	anual	8,16	16,33	43.372	0	0	CHILE
97,004,000-5	BANCO DE CHILE	UF	fija	anual	9,96	9,72	7.461	0	0	CHILE
97,004,000-5	BANCO DE CHILE	UF	fija	anual	9,1	13,6	14.568	16.211	39.887	CHILE
97,018,000-1	SCOTIABANK CHILE	UF	fija	anual	5,8	6,2	53.293	12.042	0	CHILE
	Totales						118.694	28.253	39.887	

b.3 Préstamos de entidades financieras corrientes al 31-12-2011

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
97.036.000-K	Banco Santander – Chile	UF	variable	anual	6,3	7,58	689	-	Chile
97.036.000-K	Banco Santander – Chile	$ No Reajustables	Fija	anual	8,3	9,96	13.322	20.829	Chile
97.036.000-K	Banco Santander – Chile	UF	variable	anual	6,3	7,58	12.788	36.301	Chile
97.036.000-K	Banco Santander – Chile	$ No Reajustables	Fija	anual	8,3	9,96	-	15.813	Chile
97.006.000-6	Banco Credito E Inversiones	$ No Reajustables	Fija	anual	19,11	20,88	29.251	30.681	Chile
97.006.000-6	Banco Credito E Inversiones	$ No Reajustables	Fija	anual	19,11	20,88	-	15.000	Chile
97,023,000-9	Banco Corpbanca	UF	Fija	anual	4,01	4,8	717	3.148	Chile
97,023,000-9	Banco Corpbanca	$ No Reajustables	Fija	anual	14,16	15,41	2.359	7.608	Chile
97,023,000-9	Banco Corpbanca	$ No Reajustables	Fija	anual	2,5	2,9	-	10.000	Chile
97,018,000-1	Scotiabank Chile	UF	Fija	anual	5,8	6,2	7.174	19.472	Chile
97,018,000-1	Scotiabank Chile	$ No Reajustables	fija	anual	4,5	5,2	-	10.000	Chile
97,004,000-5	Banco De Chile	$ No Reajustables	fija	anual	4,01	4,9	-	10.179	Chile
							66.300	179.031	

b.4 Préstamos de entidades financieras no corrientes al 31-12-2011

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	13 meses a 3 años 31-12-2011 M$	3 a 5 años 3112-2011 M$	Mas de 5 años 31-12-2011	País Entidad Acreedora
97.036.000-K	Banco Santander – Chile	UF	variable	anual	6,3	7,58	16.801	0	0	Chile
97,023,000-9	Banco Corpbanca	UF	Fija	anual	4,01	4,8	3.336	0	0	Chile
97,023,000-9	Banco Corpbanca	$ No Reajustables	Fija	anual	14,16	15,41	11.503	0	0	Chile
97,018,000-1	Scotiabank Chile	UF	Fija	anual	5,8	6,2	75.492	11.753	0	Chile
							107.132	11.753	0	

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, continuación

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

c.1 Con fecha 20 de abril de 2011, la sociedad obtuvo un leasing financiero en el Banco Scotiabank por M$ 164.380.- para financiar la compra de un terreno en la localidad de Labranza, donde se instalará la nueva planta de tratamiento de aguas servidas de dicha localidad. Esta operación es hasta mayo de 2016. Los intereses se pagan en 61 cuotas mensuales a partir del 28de abril de 2011, fecha en la cual se realizó el primer pago por $ 40.282.832.

c.2 A diciembre de 2010 y hasta el mes de julio de 2011 se mantuvo un contrato de Leasing financiero con el Banco de Chile y en diciembre de 2011 se terminó con las operaciones Leasing financiero con el Banco Santander, ambos por compras de vehículos de trabajo y en los cuales se ejercieron las respectivas opciones de compra.

c.3 Con fecha 27 de enero de 2012, la sociedad obtuvo un leasing financiero en el Banco de Chile por M$ 103.641.- para financiar la compra de un inmueble en la ciudad de Temuco, donde se instaló la nueva oficina central de la sociedad. Esta operación es hasta febrero 2022. Los intereses se pagan en 122 cuotas mensuales a partir del 27 de enero de 2012, fecha en la cual se realizó el primer pago por $ 20.015.371.

c.4 La sociedad mantiene créditos con los bancos Santander, Corpbanca y BCi, todos ellos, obtenidos con la finalidad de capital de trabajo y adquisición de equipos. Todos ellos vencen antes de terminar el año 2013.

14. 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	85.916	5.507
Proveedores por inversiones	13.747	7.297
Personal	9.700	20.194
Total	109.363	32.998

15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de los Otros pasivos no financieros es el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Dividendos por pagar	62.510	48.552
Aportes no reembolsables	138.197	26.997
Total Otros pasivos no financieros corriente	200.707	75.549
Aportes no reembolsables	2.980.444	2.045.057
Total Otros pasivos no financieros no corrientes	2.980.444	2.045.057

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 ordinaria de Accionistas, se registra mensualmente dicho 30% como una obligación por el dividendo a repartir.

16. OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Provisión administrativa	59.037	44.354
Total	59.037	44.354

Movimientos provisiones a 31 de diciembre de 2011.

Movimiento	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Saldo Inicial	44.354	42.642
+ Adiciones	19.641	11.309
(-) Utilización de provisiones	(4.958)	(9.597)
Total	59.037	44.354

17. 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$
Terrenos	239.136	-	239.136
Construcciones y obras de infraestructura	5.850.606	(620.762)	5.229.844
Maquinaria y equipos	208.144	(78.481)	129.663
Muebles y útiles	4.809	(1.405)	3.404
Vehículos	22.119	(10.531)	11.588
Activos en leasing	244.817	(5.047)	239.770
Totales al 31-12-2012	6.569.631	(716.226)	5.853.405

Al 31-12-2011	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Terrenos	229.945	-	229.945
Construcciones y obras de infraestructura	5.004.598	(608.000)	4.396.598
Maquinaria y equipos	191.062	(47.148)	143.914
Muebles y útiles	19.363	(11.088	8.275
Vehículos	19.930	(18.562)	1.368
Activos en leasing	164.993	(15.331)	149.662
Totales al 31-12-2011	5.629.891	(700.129)	4.929.762

b. El movimiento del activo fijo es el siguiente:

Detalle	Terrenos M$	Construcciones y obras de infraestructura M$	Maquinaria y equipos M$	Muebles y útiles M$	Vehículos M$	Activos en leasing M$
Saldo Inicial al 01-01-2012	229.945	4.396.598	143.914	8.275	1.368	149.662
Adiciones	9.191	955.721	38.417	1.017	20.854	117.963
Ventas y Bajas	-	(19.277)	(26.768)	(5.169)	(8.670)	(22.995)
Gasto por depreciación	-	(103.198)	(25.900)	(719)	(1.964)	(4.860)
Saldos al 31-12-2012	239.136	5.229.844	129.663	3.404	11.588	239.770

17. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, continuación

Detalle	Terrenos M$	Construcciones y obras de infraestructura M$	Maquinaria y equipos M$	Muebles y útiles M$	Vehículos M$	Activos en leasing M$
Saldo Inicial al 01-01-2011	229.945	4.153.893	128.212	8.523	2.344	31.913
Adiciones	-	344.071	37.985	3.084	1.829	122.640
Gasto por depreciación	-	(101.366)	(22.283)	(3.332)	(2.805)	(4.891)
Saldos al 31-12-2011	229.945	4.396.598	143.914	8.275	1.368	149.662

c) Arrendamiento financiero

La sociedad presenta contratos por la adquisición de terrenos y flota liviana. Los bancos arrendadores son Banco de Chile, Scotiabank y Corpbanca.

El detalle de los bienes bajo la modalidad de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Terreno	120.000	122.640
Vehículos	20.421	27.022
Edificio	99.349	-
Totales	239.770	149.662

El valor presente de los pagos futuros por los arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Al 31-12-2012	Valor Bruto M$	Intereses M$	Valor Presente M$
Menos de 1 año	39.438	10.109	29.329
Más de un año pero menos de cinco años	96.114	17.746	78.368
Totales	135.552	27.855	107.697

Al 31-12-2011	Valor Bruto M$	Intereses M$	Valor Presente M$
Menos de 1 año	34.923	3.724	31.199
Más de un año pero menos de cinco años	101.584	11.003	90.581
Totales	136.507	14.727	121.780

18. FLUJO DE EFECTIVO

La Sociedad presenta en otras entradas de efectivo, clasificadas como actividades de financiación, Aportes no reembolsables ascendentes a M$ 1.173.988 y M$ 462.170 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

La Sociedad firmó compromiso de compraventa por bien inmueble de calle Lynch 998 en la ciudad de Temuco en donde se instalarán las nuevas oficinas de casa Matriz cuyo valor es de M$ 100.000 de los cuales se han anticipado M$ 20.000 y el resto se financiará via leasing.

19. PLUSVALIA

El detalle es el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Tratacal S.A.	10.505	10.505
Totales	10.505	10.505

20. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE PARTICIPACION

El detalle de las inversiones en asociada es el siguiente:

Sociedad	Actividad Principal	País	Moneda Funcional	% de Particip.	Saldos al 01-01-2012 M$	Participación en ganancias M$	Dividendos recibidos M$	Saldos al 31-12-2012 M$
Tratacal S.A.	Sanitaria	Chile	Peso chileno	25,00	366.824	136.782	(87.500)	416.106
Totales					366.824	136.782	(87.500)	416.106

Sociedad	Actividad Principal	País	Moneda Funcional	% de Particip.	Saldos al 01-01-2011 M$	Participación en ganancias M$	Dividendos recibidos M$	Saldos al 31-12-2011 M$
Tratacal S.A.	Sanitaria	Chile	Peso chileno	25,00	393.193	86.171	(112.540)	366.824
Totales					393.193	86.171	(112.540)	366.824

21. 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$ 1.502.138.

La Sociedad ha emitido una serie de acciones con un total de 50.000 acciones nominativas y sin valor nominal, cuya composición, es la siguiente:

Accionista	31-12-2012 N° de acciones	31-12-2011 N° de acciones
Hidrosan Ingeniería S.A.	46.000	46.000
Gustavo Silva Cabello	4.000	4.000
Totales	50.000	50.000

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$)	46.524	50.807
Número promedio ponderado de acciones	50.000	50.000
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos)	930,48	1.016,14

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.

21. INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO, continuación

e. Otras reservas - El siguiente es el detalle de las otras reservas en el ejercicio:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Reserva Revalorización Capital Propio	(36.638)	(36.638)
Saldo Final	(36.638)	(36.638)

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	511.601	476.035
Ajustes de adopción de IFRS	-	-
Resultado del ejercicio	46.524	50.807
Dividendos por pagar	(13.957)	(15.241)
Saldo Final	544.168	511.601

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Ventas de servicios regulados	1.042.548	845.038
Ventas de servicios no regulados	30.384	97.899
Total	1.072.932	942.937

23. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

El detalle de los consumos de materias primas y materiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Energía eléctrica	154.658	123.105
Productos químicos	21.066	10.874
Materiales y otros	35.521	43.258
Total	211.245	177.237

24. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos por empleado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Sueldos y salarios	329.997	268.216
Beneficios a corto plazo a los empleados	23.537	20.877
Indemnizaciones por termino de relación laboral	24.402	25.904
Otros gastos de personal	10.720	10.375
Total	388.656	325.372

25. 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	136.642	134.677
Amortización de intangibles	6.372	5.726
Total	145.315	140.403

26. RESULTADO FINANCIERO

Detalle	31-12-2012 M$	31-12-2011 M$
Gastos por préstamos bancarios	(52.089)	(50.037)
Gastos por Leasing	(11.906)	(8.016)
Otros gastos	(3.457)	(14.463)
Total Gastos Financieros	(67.452)	(72.516)
Resultado por Unidades de Reajuste	(64.029)	(71.532)
Total Resultado Financiero	(131.481)	(144.048)

27. CONTINGENCIAS

a. Garantías comprometidas con terceros

GARANTIAS ENTREGADAS A LA SISS

TIPO DOCUMENTO	EMISOR	N°	FECHA	MONTO	LOCALIDAD	GLOSA
Póliza	MAPFRE	330-13-00001018	10/01/2013	100 UF	Pillanlelbún	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-13-00001019	10/01/2013	160 UF	Pillanlelbún	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-13-00001020	10/01/2013	100 UF	Pillanlelbún	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-13-00001021	10/01/2013	100 UF	Pillanlelbún	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-13-00001025	10/01/2013	100 UF	Pillanlelbún	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-13-00001022	10/01/2013	100 UF	Pillanlelbún	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-13-00001023	10/01/2013	100 UF	Pillanlelbún	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-13-00001024	10/01/2013	100 UF	Pillanlelbún	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000467	13/11/2012	1967,5 UF	Padre Hurtado	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000459	13/11/2012	2909,5 UF	Padre Hurtado	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000460	13/11/2012	1793 UF	Padre Hurtado	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000461	13/11/2012	4708,5 UF	Padre Hurtado	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000463	13/11/2012	100 UF	Padre Hurtado	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000462	13/11/2012	100 UF	Padre Hurtado	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000465	13/11/2012	100 UF	Padre Hurtado	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000464	13/11/2012	100 UF	Padre Hurtado	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la disposición de aguas servidas

27. CONTINGENCIAS, Continuación

a. Garantías comprometidas con terceros

Póliza	MAPFRE	330-12-00000200	10/04/2012	570 UF	Pichidangui	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000201	10/04/2012	502,5 UF	Pichidangui	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000202	10/04/2012	152,5 UF	Pichidangui	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000207	10/04/2012	102,5 UF	Pichidangui	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000203	10/04/2012	100 UF	Pichidangui	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000204	10/04/2012	100 UF	Pichidangui	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000205	10/04/2012	100 UF	Pichidangui	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000206	10/04/2012	100 UF	Pichidangui	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000216	01/10/2012	812,5 UF	Santa María de Labranza	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000217	01/10/2012	567,5 UF	Santa María de Labranza	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000218	01/10/2012	277,5 UF	Santa María de Labranza	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000219	01/10/2012	100 UF	Santa María de Labranza	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000220	01/10/2012	100 UF	Santa María de Labranza	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000221	01/10/2012	100 UF	Santa María de Labranza	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000222	01/10/2012	100 UF	Santa María de Labranza	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000223	01/10/2012	100 UF	Santa María de Labranza	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000208	10/04/2012	501,5 UF	Labranza	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000209	10/04/2012	490 UF	Labranza	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la distribución de agua potable

27. CONTINGENCIAS, Continuación

a. Garantías comprometidas con terceros

Póliza	MAPFRE	330-12-00000210	10/04/2012	181 UF	Labranza	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000215	10/04/2012	313,5 UF	Labranza	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000211	10/04/2012	223,23 UF	Labranza	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000212	10/04/2012	223,23 UF	Labranza	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	330-12-00000213	10/04/2012	200,94 UF	Labranza	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-12-00000214	10/04/2012	200,94 UF	Labranza	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	250-12-00033793	10/04/2012	1779 UF	Lomas del Carmen	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	250-12-00033794	10/04/2012	325 UF	Lomas del Carmen	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	250-12-00033795	10/04/2012	1460 UF	Lomas del Carmen	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	250-12-00033796	10/04/2012	100 UF	Lomas del Carmen	Garantizar el cumplimiento del plan de desarrollo en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	250-12-00033797	10/04/2012	100 UF	Lomas del Carmen	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la producción de agua potable
Póliza	MAPFRE	250-12-00033798	10/04/2012	100 UF	Lomas del Carmen	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la distribución de agua potable
Póliza	MAPFRE	250-12-00033799	10/04/2012	100 UF	Lomas del Carmen	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la recolección de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	250-12-00033800	10/04/2012	100 UF	Lomas del Carmen	Garantizar el cumplimiento de la calidad de servicio en la disposición de aguas servidas
Póliza	MAPFRE	330-13-00001210	08/03/2013	380 UF	Padre Hurtado	Garantizar el integro, oportuno y Total cumplimiento de las obligaciones del convenio suscrito el 3 de noviembre 2008 con Canales del Maipo
Póliza	MAPFRE	330-13-00001213	08/03/2013	39 UF	Padre Hurtado	Garantizar la correcta ejecución de las obras por acatamiento de instrucciones fiscales en la obra Proyecto de vialidad Atravieso y Paralelismo Ruta 68 KM 1790 Padre Hurtado

27. CONTINGENCIAS, Continuación

a. Garantías comprometidas con terceros

Póliza	MAPFRE	330-13-00001212	08/03/2013	39 UF	Padre Hurtado	Garantizar la correcta ejecución de las obras de señalización Proyecto de vialidad Atravieso y Paralelismo Ruta 68 KM 1790 Padre Hurtado
Póliza	MAPFRE	330-13-00001211	08/03/2013	130 UF	Padre Hurtado	Garantizar la correcta ejecución de las obras Proyecto de vialidad Atravieso y Paralelismo Ruta 68 KM 1790 Padre Hurtado

b. Detalle de litigios y otros

CARATULA	MATERIA	FECHA DE INICIO	JUZGADO	ROL	ESTADO
Cossio / Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.	Juicio Ordinario de Indemnización de Perjuicios	21-04-2011	Primer Juzgado Civil de Temuco	C-2636	Por resolución del Tribunal de fecha 23 de Diciembre de 2011 se citó a las partes a audiencia de conciliación. Sin realizar a la fecha, por cuanto su notificación debe realizarla la parte demandante y no lo ha hecho.

c. Cauciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad Matriz Hidrosan Ingeniería S.A. es aval de Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A. por los créditos otorgados por el Banco de Chile, SantanderSantiago, BCI, Corpbanca y Scotiabank .

28. COMPROMISOS

Con motivo del Crédito que Tratacal S.A. adquirió del Banco del Estado de Chile, Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A. (accionista) entregó 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 Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.. Esta prenda deberá mantenerse vigente durante toda la vigencia del financiamiento. Además se entregó fianza solidaria a prorrata de su respectiva participación accionaria, sujeta a la Superintendencia de Valores y 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.

29. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad es una empresa de servicios, expertos en la producción y distribución de agua potable, recolección y tratamiento 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. Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A. capta agua del ambiente natural, la utiliza para proveer necesidades vitales de la población, la recoge y las trata para no afectar su medio ambiente. Contribuye de esta manera a la calidad de vida y al desarrollo sustentable de las áreas de concesión.

La Sociedad se encuentra desarrollando el proyecto de tratamiento de aguas servidas de la comuna de Padre Hurtado cuyo monto ascenderá a M$ 1.000.000 en su primera etapa.

30. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 26 de marzo de 2013 no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten estos estados financieros.