

**EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS
SANITARIOS S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011
y por los años terminados a esas fechas

(Con el Informe de Auditores Independientes)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

CONTENIDO

Informe a los Auditores Independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados por naturaleza

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo, método directo

Notas a los estados financieros intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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

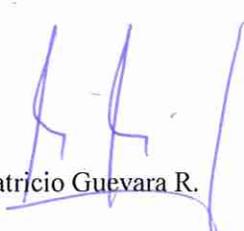
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. al 31 de diciembre de 2012 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un asunto

Como se explica en Nota 14 a los presentes estados financieros, los contratos suscritos con los operadores establecen que la Sociedad podría, al término de los respectivos contratos, verse en la obligación de efectuar eventuales pagos a los operadores por aquella parte de las inversiones que éstos efectúen y no recuperen a través de la tarifa durante el período de concesión (“inversión no remunerada”). A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad se encuentra en proceso de resolver ciertas diferencias con los operadores, en la interpretación de los contratos de transferencias, para poder determinar el monto de las inversiones no remuneradas. Nuestra opinión no está modificada con respecto a este asunto.

Otros asuntos

Los estados financieros de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de febrero de 2012.


Patricio Guevara R.

Santiago, 4 de marzo de 2013

KPMG Ltda.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2012
y 31 de Diciembre de 2011.

Activos	Nota	31-12-2012	31-12-2011
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	42.753.641	38.964.214
Otros Activos Financieros, Corriente	18	1.779.747	-
Otros Activos No Financieros, Corriente		230.282	184.238
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	626.820	602.828
Activos por impuestos corrientes	8	1.344.703	2.617.117
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta		131.629	39.026
Activos corrientes totales		46.866.822	42.407.423
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes		24.125	23.515
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	24.616.930	24.530.651
Propiedades, Planta y Equipo	9	574.975.920	572.369.962
Activos por impuestos diferidos	11	50.403.408	41.817.200
Total de activos no corrientes		650.020.383	638.741.328
Total de activos		696.887.205	681.148.751

Las notas adjuntas, forman parte integral de estos estados financieros.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2012
y 31 de Diciembre de 2011. Continuación

Patrimonio y Pasivos	Nota	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	10.516.964	551.277
Otras provisiones a corto plazo	13	242.318	65.803
Otros pasivos no financieros corrientes	14	28.680.711	27.769.922
Pasivos corrientes totales		39.439.993	28.387.002
Pasivos no corrientes			
Otras provisiones a largo plazo		-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	14	448.879.380	450.705.867
Total de pasivos no corrientes		448.879.380	450.705.867
Total Pasivos		488.319.373	479.092.869
Patrimonio			
Capital emitido	16	213.457.743	213.457.743
Ganancias (pérdidas) acumuladas	16	-	(6.511.950)
Otras reservas	16	(4.889.911)	(4.889.911)
Patrimonio total		208.567.832	202.055.882
Total de Patrimonio y Pasivos		696.887.205	681.148.751

Las notas adjuntas, forman parte integral de estos estados financieros.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estado de Resultados por Naturaleza
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

Estado de Resultado por Naturaleza	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2012 31-12-2012 M\$	01-01-2011 31-12-2011 M\$
Estado de Resultados			
Ingresos de actividades ordinarias	17	29.785.735	29.084.974
Otros ingresos por naturaleza	18	3.320.758	2.154.889
Gastos por beneficios a los empleados	20	(502.527)	(481.711)
Gastos por depreciación y amortización	19	(23.869.398)	(23.392.536)
Otros gastos por naturaleza	21	(2.880.880)	(3.149.450)
Ingresos Financieros	22	1.039.327	956.075
Resultados por Unidades de Reajuste	15	1.031.311	1.465.848
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		7.924.326	6.638.089
Gasto por impuesto a las ganancias	23	8.453.927	1.246.159
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		16.378.253	7.884.248
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida)		16.378.253	7.884.248
Ganancia (Pérdida) Atribuible a			
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los propietarios de la controladora		16.378.253	7.884.248
Ganancia (Pérdida) Atribuible a participaciones no controladas		-	-
Ganancia (Pérdida)		16.378.253	7.884.248
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica y diluida			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,99	0,48
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida		0,99	0,48

Las notas adjuntas, forman parte integral de estos estados financieros.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.
Estado de Resultados Integrales
al 31 de Diciembre 2012 y 2011.

Estado de Resultados Integrales	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2012 31-12-2012 M\$	01-01-2011 31-12-2011 M\$
Ganancia		16.378.253	7.884.248
Componentes de otro resultado integral antes de impuestos:		-	-
Diferencia de cambio por conversión		-	-
Activos financieros disponible para la venta		-	-
Cobertura de flujo de efectivo		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Resultado integral total		16.378.253	7.884.248
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		16.378.253	7.884.248
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Resultado integral total		16.378.253	7.884.248

Las notas adjuntas, forman parte integral de estos estados financieros.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio neto
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio atribuible a los propietarios de la no controladora	Patrimonio Total
Saldo inicial 01-01-2012	213.457.743	(4.889.911)	(6.511.950)	202.055.882	-	202.055.882
Ganancias (pérdida)	-	-	16.378.253	16.378.253	-	16.378.253
Dividendo	-	-	(9.866.303)	(9.866.303)	-	(9.866.303)
Otros cambios Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldo final 31-12-2012	213.457.743	(4.889.911)	-	208.567.832	-	208.567.832

	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio atribuible a los propietarios de la no controladora	Patrimonio Total
Saldo inicial 01-01-2011	213.457.743	(4.889.911)	(14.396.198)	194.171.634	-	194.171.634
Ganancias (pérdida)	-	-	7.884.248	7.884.248	-	7.884.248
Otros cambios Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldo final 31-12-2011	213.457.743	(4.889.911)	(6.511.950)	202.055.882	-	202.055.882

Las notas adjuntas, forman parte integral de estos estados financieros.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo método directo
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

Estado de Flujo de Efectivo Directo	Nota	31-12-2012 M\$	31-12-2011 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		2.954.706	3.431.853
Otros cobros por actividades de operación		1.432.352	1.042.555
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.219.458)	(1.686.086)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(510.715)	(475.348)
Otros pagos por actividades de operación		(716.445)	(849.610)
Intereses pagados		(51.273)	(36.246)
Intereses recibidos		2.024.908	2.356.403
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(171.321)	(619.797)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		3.742.754	3.163.724
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo.		435.954	1.730.861
Compras de propiedades, planta y equipo		(370.562)	(56.235)
Compras de activos intangibles		(18.719)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		46.673	1.674.626
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Total importes procedentes de préstamos		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financ.		-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio.		3.789.427	4.838.350
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		3.789.427	4.838.350
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		38.964.214	34.125.864
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6	42.753.641	38.964.214

Las notas adjuntas, forman parte integral de estos estados financieros.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Índice

1. Entidad que reporta.
2. Bases de preparación de los Estados Financieros.
 - 2.1. Declaración de cumplimiento.
 - 2.2. Bases de medición.
 - 2.3. Moneda funcional y de presentación.
 - 2.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.
 - 2.5. Nuevos pronunciamientos contables.
3. Políticas contables significativas.
 - a. Instrumentos financieros.
 - a.1. Activos financieros no derivados.
 - a.1.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
 - a.1.2. Préstamos y cuentas por cobrar.
 - a.2. Pasivos financieros.
 - b. Propiedad, planta y equipo.
 - b.1 Reconocimiento y medición.
 - b.2 Inversiones de los operadores.
 - b.3 Inversiones no remuneradas.
 - b.4 Costos posteriores.
 - b.5 Depreciación.
 - c. Activos intangibles.
 - c.1. Desembolsos posteriores.
 - c.2 Amortización.
 - d. Activos no corrientes mantenidos para la venta
 - e. Deterioro.
 - f. Beneficios a los empleados.
 - g. Provisiones.
 - h. Política de distribución de dividendo
 - i. Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos.
 - j. Subvenciones gubernamentales.
 - k. Información financiera por segmentos operativos.
 - l. Ingresos financieros y costos financieros.
 - m. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.
 - n. Impuesto a las ganancias.
 - o. Efectivo y equivalente de efectivo.
 - p. Estado de flujo de efectivo.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

4. Administración de riesgo financiero.
 - 4.1. General
 - 4.2. Riesgos de crédito.
 - 4.3. Riesgos de liquidez.
 - 4.4. Riesgo de mercado.
 - 4.5. Administración del capital.
5. Instrumentos financieros por categoría.
6. Efectivo y equivalentes al efectivo.
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
8. Activos por impuestos corrientes.
9. Propiedad, planta y equipos.
10. Activos intangibles.
11. Activos y pasivos por impuesto diferido.
12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
13. Provisiones.
14. Otros pasivos no financieros.
15. Resultados por unidades de reajuste.
16. Capital y reservas.
17. Ingresos de actividades ordinarias.
18. Otros ingresos.
19. Depreciación y amortización.
20. Gastos por beneficios a los empleados.
21. Otros gastos por naturaleza.
22. Ingresos financieros.
23. Gastos por impuestos a las ganancias.
24. Contingencias.
25. Medio ambiente.
26. Hechos posteriores.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

1). ENTIDAD QUE REPORTA

La Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. (en adelante "ECONSSA CHILES S.A." o la "Sociedad") es una Sociedad cuya propiedad es de la Corporación de Fomento de la Producción, con una participación del 99% y del Fisco de Chile, con una participación del 1%, que tiene su domicilio en Chile, en calle Monjitas N°392, piso 10, Santiago y su Rol Único Tributario es 96.579.410-7.

La Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. se constituyó como sociedad anónima abierta por escritura pública el 06 de abril de 1990, inicialmente inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con el N° 0496 de fecha 06 de enero de 1995. Con la entrada en vigencia de la Ley N° 20382 de Octubre de 2009, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Especial de Entidades Informantes, bajo el N° 11, con fecha 09 de Mayo de 2010 y se canceló la inscripción en el Registro de Valores mencionado.

La Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. es la continuadora legal de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A., cuya propiedad es de la Corporación de Fomento de la Producción, con una participación del 99% y del Fisco de Chile con una participación del 1%.

Hasta el 28 de Diciembre de 2003, la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A., desarrolló las funciones de producción y distribución de agua potable y recolección, tratamiento y disposición de las aguas servidas dentro de la II Región de Antofagasta, conforme a la normativa vigente y fiscalizada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

A contar del 29 de Diciembre de 2003, conforme a la política de participación del sector privado en la industria sanitaria, la Empresa transfirió el derecho de explotación de sus concesiones sanitarias a la empresa operadora privada Aguas Antofagasta S.A., con excepción de las concesiones de disposición de las aguas servidas de las ciudades de Antofagasta y Calama, las que continuaron su operación a cargo de Econssa Chile S.A. Posteriormente, en Febrero de 2007, se transfirió el derecho de explotación de la concesión de disposición de aguas servidas de Calama a la empresa Tratacal S.A.

Esta política de participación del sector privado en la industria sanitaria, ya se había iniciado en Diciembre del año 2001, y continuó en los años posteriores de la siguiente forma:

<u>Fecha de transferencia</u>	<u>Empresa del Estado</u>	<u>Operador Privado</u>
Diciembre 2001	ESSAM S.A.	Nuevo Sur S.A.
Febrero 2003	EMSSA S.A.	Aguas Patagonia S.A.
Diciembre 2003	ESSCO S.A.	Aguas del Valle S.A.
Marzo 2004	EMSSAT S.A.	Aguas Chañar S.A.
Agosto 2004	ESSAR S.A.	Aguas Araucanía S.A.
Agosto 2004	ESSAT S.A.	Aguas del Altiplano S.A.
Septiembre 2004	ESMAG S.A.	Aguas Magallanes S.A.

Como consecuencia de la transferencia de concesiones, permanecieron ocho sociedades anónimas del Estado encargadas de controlar el cumplimiento de sus respectivos contratos.

Con el objetivo de racionalizar y optimizar la gestión de control de los contratos suscritos, en Diciembre de 2004 se llevó a efecto un proceso de fusión de todas estas empresas del Estado, que habían transferido el derecho de explotación de sus concesiones sanitarias. En este proceso la empresa absorbente fue la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (hoy Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A., ECONSSA CHILE S.A.).

A partir de esa fecha ECONSSA CHILE S.A., como sucesora legal de las empresas ya mencionadas, se hizo cargo de la administración de los contratos suscritos con los operadores privados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Además de la función principal de controlar el cumplimiento de los contratos señalada, ECONSSA CHILE S.A., realiza las siguientes actividades:

- Administra y controla el contrato de operación del sistema de tratamiento de aguas servidas de Antofagasta.
- Gestiona las contingencias legales, algunas de las cuales se encontraban pendientes a fecha de transferencia en cada una de las empresas fusionadas.
- Gestiona la venta de activos prescindibles (terrenos y edificios), que no se traspasaron en comodato a los operadores privados.
- Gestiona los recursos financieros provenientes de la transferencia del derecho de explotación y excedentes generados con posterioridad.

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 y los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el periodo de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y aprobados por su Directorio en Sesión celebrada con fecha 04 de marzo de 2013.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). La moneda funcional de Econssa Chile S.A. es el Peso Chileno.

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos y toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$).

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Provisiones por litigios
- Inversiones no remuneradas por pagar
- Vida útil de los intangibles
- Vida útil de propiedad, planta y equipos

Estas estimaciones se han efectuado de acuerdo con la mejor información disponible a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, por lo que es posible la ocurrencia de hechos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos períodos.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

2.5 Nuevos pronunciamientos contables

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

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
Enmienda a NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar Modifica los requisitos de información cuando se transfieren activos financieros, con el fin de promover la transparencia y facilitar el análisis de los efectos de sus riesgos en la situación financiera de la entidad.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.
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 1 de enero de 2012.

La aplicación de estos pronunciamientos contables no ha tenido efectos significativos para la Sociedad.

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 consolidados intermedios, 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 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.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
<p>NIIF 10: Estados financieros consolidados</p> <p>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).</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.</p>
<p>NIIF 11: Acuerdos conjuntos</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.</p>
<p>NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.</p>
<p>NIIF 13: Medición del valor razonable</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.</p>
<p>Nueva NIC 27: Estados financieros separados</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.</p>

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
<p>Nueva NIC 28: Inversiones en asociadas y negocio conjunto</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.</p>
<p>Enmienda a NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar</p> <p>Clarifica los requisitos de información a revelar para la compensación de activos financieros y pasivos financieros.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.</p>
<p>Enmienda a NIC19: Beneficios a los empleados</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.</p>
<p>Enmienda a NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.</p>
<p>NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2015.</p>

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
<p>Mejoras a las NIIF</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.</p>
<p>Guía de transición (Enmiendas a NIIF 10, 11 y 12)</p> <p>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 periodo comparativo precedente. Por otra parte, para revelaciones relacionadas con entidades estructuras no consolidadas, las enmiendas remueven el requerimiento de presentar información comparativa para periodos anteriores a la primera aplicación de NIIF 12.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.</p>
<p>Enmiendas a NIIF 10, 12 y NIC 27: Entidades de Inversión</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014</p>

La Sociedad está evaluando el impacto que tendrá la NIIF 9 y NIIF 13 en la fecha de su aplicación efectiva. La Administración estima que el resto de Normas, Interpretaciones y Enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de ECONSSA.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, las cuales detallamos a continuación:

a) Instrumentos financieros

a.1). Activos financieros no Derivados

Todos los activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la entidad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: (a) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y (b) préstamos y cuentas por cobrar. La sociedad no mantiene activos financieros que se clasifican como inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, ni activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

a.1.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Se clasifican en esta categoría los activos financieros adquiridos principalmente para efectos de ser negociados en el corto plazo.

Los activos financieros definidos en esta categoría se valorizan a su valor justo, reconociendo en el estado de resultados las variaciones en dicho valor.

a.1.2) Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos que se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizarán al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluidos las partidas por cobrar por servicios de concesión.

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o reorganización financiera o el incumplimiento o falta de pago.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

En el evento de existir, se establece una provisión para reconocer las pérdidas por deterioro de valor. El importe de dicha provisión es la diferencia entre valor libro del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados a ser recuperados, descontados al tipo de interés efectivo. El valor libros del activo se reduce por medio de la cuenta provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados. La recuperación posterior de montos previamente reconocidos como deterioro se registran con abono a resultados en el periodo en que ocurra.

a.2). Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros serán compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la entidad cuente con un derecho legal para compensar los montos y tenga el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los pasivos financieros que mantiene la Sociedad corresponden a cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

b) Propiedad, Planta y Equipo

b.1). Reconocimiento y Medición

Las partidas de Propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados. Un programa de computación adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, es capitalizado como parte de ese equipo.

Cuando partes de una partida de Propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de otras partidas de Propiedad, planta y equipo son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de la Propiedad, planta y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

Las partidas entregadas en concesión forman parte del rubro propiedad, planta y equipo. Se reconocerá un activo por servicios de concesión si:

- i) La entidad controla o regula qué servicio debe proporcionar el operador con el activo, a quien debe prestar dichos servicios, y a qué precio; y
- ii) La entidad controla, a través de la propiedad, derecho de participación u otro, cualquier participación residual significativa en el activo al final de la vigencia del acuerdo.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

b.2). Inversiones de los operadores

La Sociedad ha desarrollado una política contable para el reconocimiento de las inversiones de los operadores, considerando el Marco Conceptual, CINIIF 12 y un documento desarrollado por el IPSASB (Internacional Public Sector Accounting Standards Board), Consejo Internacional Emisor de Normas Contables para el Sector Público, 32 Service Concessions Arrangements: Grantor

De acuerdo con esa política, la Sociedad reconoce como Propiedad, planta y equipo, las inversiones que realizan anualmente los Operadores, según lo establecen los contratos de transferencia de las concesiones sanitarias. La asignación de vida útil es la misma que utiliza para los bienes propios entregados en Concesión.

El reconocimiento de dichas inversiones se efectúa una vez finalizado el proceso de revisión por parte de la Sociedad, lo cual, de acuerdo a los contratos de transferencia, ocurre en el año siguiente al periodo anual en que las inversiones fueron efectuadas por los operadores.

b.3). Inversiones no remuneradas

Los contratos suscritos con los operadores, mediante los cuales se les transfirió el derecho de explotación de las concesiones sanitarias por el período de tiempo de 30 años, establecen que la Sociedad deberá, al término de los respectivos contratos, efectuar eventuales pagos a los Operadores por aquella parte de la inversión que éstos efectúen y no recuperen a través de la tarifa durante el período de concesión, denominada "Inversión No Remunerada".

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad se encuentra en proceso de determinar el monto que tendrían estas inversiones no remuneradas, para lo cual se requiere previamente resolver con los operadores, ciertas diferencias en la interpretación de los contratos de transferencia. Para llegar a un acuerdo, respecto a estas diferencias con los operadores, la Sociedad ha requerido a un Tribunal Arbitral acordado con cada operador, un pronunciamiento respecto de las inversiones en obras e instalaciones realizadas por los operadores, que han sido excluidas por ECONSSA del registro de inversiones por no cumplir con las exigencias planteadas en los Contratos.

b.4). Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de Propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de la Propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

b.5). Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de Propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los terrenos no se desprecian.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Propiedad, planta y equipo tiene la siguiente vida útil:

COMPOSICIÓN	VIDA UTIL	
	Vida útil Menor Años	Vida útil Mayor Años
Edificios	35	90
Infraestructura sanitaria	15	80
Maquinarias y equipos	5	40
Otros activos fijos	5	10

c) Activos Intangibles

Los activos intangibles que son adquiridos por la entidad son valorizados inicialmente al costo, el cual incluye el precio de adquisición más aquellos desembolsos necesarios para dejar el intangible en condiciones de uso.

c.1). Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos.

c.2). Amortización

Los Derechos de Agua y Servidumbres de Paso, dado su carácter perpetuo, poseen una vida útil indefinida, y por lo tanto no están sujetos a amortización.

Para los intangibles que poseen una vida útil finita la amortización se calcula sobre el monto amortizable, que corresponde al costo del activo.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

La Sociedad registra como intangible con vida útil finita el Sistema de Información de Operadores y otros sistemas de información menores, con una vida útil restante promedio de 60 cuotas mensuales.

d) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos disponibles para la venta se registran al menor valor entre su valorización en libros y su valor razonable menos los costos de venta, como también que no están afectos al cálculo de su depreciación. Este valor en libros se recuperará principalmente a través de una venta y no por su uso continuado".

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

e) Deterioro

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, son evaluados anualmente para determinar eventuales indicios de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando ocurren acontecimientos o cambios económicos que indiquen que su valor pueda no ser recuperable. Cuando el valor libro del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, menos los costos de venta. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados a ser generados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. El valor presente se determina utilizando una tasa de descuento que refleja el valor actual de dichos flujos y los riesgos específicos del activo. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la Unidad Generadora de Efectivo, que representa el menor grupo de activos que genera flujos de caja independientes.

Los saldos en libros de activos no financieros distintos de la plusvalía mercantil que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones del deterioro, las cuales, en caso de existir, se reconocen como una ganancia del período en que dicho reverso se genera.

El valor en libros de los activos no financieros de la entidad, excluyendo inventarios e impuestos diferidos, se revisará en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estimará el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y valor razonable, menos los costos de venta.

f) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la entidad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

g) Provisiones

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la entidad posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de recursos económicos para resolver la obligación.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

h) Política de distribución de dividendo

La Política de distribución de dividendo definida en Acta Celebrada en Abril de 2012, establece que la empresa procederá al reparto del 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere. En caso que la Sociedad tuviese pérdidas acumuladas, las utilidades que se obtengan en el ejercicio serán destinadas en primer lugar a absorber dichas pérdidas.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

i) Ingresos diferidos y reconocimiento de Ingresos

Ingresos diferidos por Contratos de Transferencia Derecho de Explotación (CTDE)

La Sociedad transfirió el derecho de explotación de las concesiones sanitarias a operadores privados, según contratos suscritos con una duración de 30 años. Los ingresos correspondientes fueron pagados en su totalidad por los operadores al inicio de cada contrato y corresponden a los siguientes montos, expresados en moneda del 31 de diciembre de 2012 sólo para efectos informativos:

Operador	Fecha	Monto M\$
Aguas del Altiplano S.A.	30-08-2004	54.369.155
Aguas Magallanes S.A.	06-09-2004	25.833.804
Aguas Araucanía S.A.	16-08-2004	44.925.522
Nuevo Sur S.A.	07-12-2001	143.390.258
Aguas del Valle S.A.	22-12-2003	60.795.553
Aguas Chañar S.A.	29-03-2004	18.194.844
Aguas Antofagasta S.A.	29-12-2003	131.833.077
Aguas Patagonia S.A.	28-02-2003	6.193.764
Tratacal S.A.	01-02-2007	2.946.967

Estas cifras se registran como ingresos diferidos (Otros Pasivos No Financieros) y se reconocen en el tiempo de duración de los contratos. La Superintendencia de Valores y Seguros autorizó a la Sociedad para reconocer estos ingresos diferidos de acuerdo al comportamiento de la depreciación de los activos fijos entregados en comodato.

Ingresos diferidos por inversiones de los operadores

La Sociedad ha desarrollado una política contable para el reconocimiento de las inversiones de los operadores, considerando el Marco Conceptual, CINIIF 12 y un documento desarrollado por el IPSASB (Internacional Public Sector Accounting Standards Board), Consejo Internacional Emisor de Normas Contables para el Sector Público, IPSAS 32. Service Concession Arrangements: Grantor.

Junto con el reconocimiento de las inversiones de los operadores como Propiedad, planta y equipo, la Sociedad reconoce como contrapartida los ingresos diferidos que reflejan la obligación de Econssa Chile S.A., de proveer acceso a la Propiedad, planta y equipo.

Dichos ingresos diferidos son reconocidos en resultados en el tiempo de duración de los contratos, de la misma manera explicada en el punto anterior.

Ingresos por tratamiento de aguas servidas de Antofagasta

Se excluyó de los Contratos de Transferencia del Derecho de Explotación (CTDE), las concesiones de tratamiento de aguas servidas de Antofagasta, las que son operadas por Econssa Chile S.A.

La operación de tratamiento de aguas servidas de Antofagasta y su disposición final se realiza a través de un contrato suscrito con la empresa Sembcorp Aguas del Norte S.A. (ex-Bayesa S.A.), quien tiene la obligación de operar y mantener las obras de infraestructura y ejecutar las inversiones comprometidas, necesarias para prestar servicios hasta el año 2024.

Los ingresos por tratamiento de aguas servidas son reconocidos en resultados cuando dichos servicios son prestados.

j) Subvenciones gubernamentales

Las subvenciones de gobierno (Fondo Nacional de Desarrollo Regional) se reconocen inicialmente como ingresos diferidos al valor razonable cuando existe una seguridad razonable que serán percibidas y que la entidad cumplirá con todas las condiciones asociadas a la subvención. Las subvenciones que compensan a la entidad por el costo de un activo son reconocidas en resultados sistemáticamente durante la vida útil del activo.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

k) Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad no reporta información por segmentos operativos, de acuerdo en lo establecido en la NIIF 8 "Segmentos Operativos", ya que, posee un giro único, cuya actividad principal es el control del cumplimiento de nueve contratos que el Estado de Chile suscribió con empresas operadoras privadas, mediante los cuales se transfirió el derecho de explotación de las concesiones sanitarias ubicadas en diversas regiones del país.

l) Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses, ingresos por dividendos y ganancias por cambios en el valor razonable de los activos financieros. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la entidad a recibir pagos.

Los costos financieros están compuestos por comisiones con entidades financieras por el servicio de administración de cartera.

m) Clasificación saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se podrían clasificar 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 que existiese 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 a largo plazo.

n) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos no son reconocidos para las diferencias temporarias que surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son neteados si existe un derecho legal exigible de netear los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

o) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y las inversiones financieras con vencimientos originales de tres meses o menos.

p) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones que detallamos a continuación:

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes 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 total y de los pasivos de carácter financiero.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

4.1 General

La entidad está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la entidad a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la entidad para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de la entidad. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgo

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la entidad y por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de éste.

Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la entidad. La entidad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

4.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la entidad.

Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar
Inversiones Financieras
Documentos en Garantía

Los principales activos financieros mantenidos por la Sociedad corresponden a Inversiones Financieras las cuales ascienden a M\$ 42.605.756 al 31 de Diciembre de 2012.

Las inversiones financieras que posee la Sociedad están invertidas en las siguientes clasificaciones de riesgo, de acuerdo a las agencias de clasificación externas:

Clasificación	M\$
N1+	9.434.511
AAA	7.164.906
N1	731.203
AA+	81.260
AA-	1.381.168
Libre de riesgo (*)	22.457.503
AA	1.355.205
Total	42.605.756

(*) Los instrumentos libres de riesgo corresponden a instrumentos de deuda emitidos por el Banco Central de Chile.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

La Sociedad estima que dada la calidad de las inversiones financieras, están expuestas a que dicha cartera tenga una variación máxima del 1% que implicaría reconocer en el estado de resultado por naturaleza una utilidad o pérdida de M\$ 426.058.

4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la entidad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la entidad para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible que siempre contará con la disponibilidad de recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la entidad.

La Sociedad mantiene un bajo nivel de Instrumentos Financieros por pagar (Cuentas por Pagar y Otros) lo cual mantiene al riesgo de liquidez en niveles bajos.

Los vencimientos de las obligaciones no superan los 30 días contados desde la fecha de los estados financieros.

4.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la entidad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Sociedad no mantiene instrumentos financieros indexados a monedas extranjeras, tasas de interés variables u otros precios de mercado que puedan afectar significativamente los flujos provenientes de, o necesarios para liquidar dichos instrumentos financieros.

La administración de las inversiones financieras se efectúa al amparo del marco normativo que imparte el Ministerio de Hacienda para la participación de las empresas del sector público en el mercado de capitales (Oficio Ordinario N° 1507, 23-12-2010 del Ministerio de Hacienda). Dicho marco normativo acota el tipo de instrumentos en los cuales se puede invertir de modo de minimizar la exposición al riesgo de mercado y de crédito. La Sociedad administra sus inversiones a través de contratos de Administración de cartera suscritos con el Banco Estado y Banco BCI.

4.5 Administración de capital

La política del Directorio es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

5). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

El detalle de los activos y pasivos financieros y sus categorías son los siguientes:

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	42.605.756	147.885	-	42.753.641
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	626.820	-	626.820
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(407.083)	(407.083)
Total instrumentos financieros al 31/12/2012	42.605.756	774.705	(407.083)	42.973.378

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	38.940.848	23.366	-	38.964.214
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	602.828	-	602.828
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(405.128)	(405.128)
Total instrumentos financieros al 31/12/2011	38.940.848	626.194	(405.128)	39.161.914

No hay diferencias significativas entre los valores de mercado y los valores contables de los instrumentos financieros.

6). EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Bancos	147.885	23.366
Inversiones financieras	42.605.756	38.940.848
Total	42.753.641	38.964.214

El efectivo y equivalente de efectivo, incluye las inversiones financieras administradas por el Banco Estado - Corredores de Bolsa S.A. y Banco BCI, no sujetas a restricciones de disponibilidad.

El detalle de los instrumentos que componen las inversiones financieras son los siguientes:

Inversiones financieras	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Intermediación financiera	10.165.714	2.582.467
Bonos bancarios	9.901.279	9.755.667
Bonos Banco Central	17.326.411	18.469.257
Bonos Tesorería General de la República	5.131.092	8.109.412
Fondos mutuos renta fija	81.260	24.045
Total	42.605.756	38.940.848

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

El detalle de las inversiones financieras por tipo de moneda es el siguiente:

Inversiones financieras	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Pesos chilenos	17.863.875	16.600.168
Unidades de fomento	24.741.881	22.340.680
Total	42.605.756	38.940.848

7). DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Deudores por ventas	157.923	156.800
Canon por cobrar a operadores	468.897	446.028
Total	626.820	602.828

El período de crédito sobre los deudores por ventas es de 30 días y no se hace ningún recargo por intereses, puesto que estas cuentas por cobrar se pagan en promedio dentro de los 20 días siguientes a la fecha de facturación. Por la misma razón es que, Econssa Chile S.A. no ha reconocido una provisión para cuentas incobrables (deterioro) y por lo tanto, no procede repactación alguna por este concepto.

8). ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Pagos provisionales mensuales por absorción 2010	-	1.347.342
Pagos provisionales mensuales por absorción 2011	1.279.400	915.923
Pagos provisionales mensuales del ejercicio	188.945	353.852
Impuesto a la renta por pagar ejercicio 2012	(132.281)	-
IVA crédito fiscal	8.639	-
Total	1.344.703	2.617.117

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

9). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

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

Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	31-12-2012		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Terrenos	14.582.002	-	14.582.002
Edificios	39.681.302	13.782.797	25.898.505
Infraestructura sanitaria	896.695.420	379.279.802	517.415.618
Maquinarias y equipos	45.907.671	32.729.002	13.178.669
Otros activos fijos	4.767.131	866.005	3.901.126
Total	1.001.633.526	426.657.606	574.975.920

Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	31-12-2011		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Terrenos	14.653.204	-	14.653.204
Edificios	39.659.420	13.057.691	26.601.729
Infraestructura sanitaria	868.427.101	355.907.279	512.519.822
Maquinarias y equipos	45.330.110	30.951.977	14.378.133
Otros activos fijos	5.074.863	857.789	4.217.074
Totales	973.144.698	400.774.736	572.369.962

A continuación se presentan los movimientos de Propiedad, planta y equipos:

Movimientos del ejercicio al 31 de diciembre de 2012:

Valores Brutos	31-12-2012				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Reclasificación (1) (2) M\$	Saldo Final M\$
Terrenos (1)	14.653.204	22.143	(74.945)	(18.400)	14.582.002
Edificios (1)	39.659.420	186.639	(19.106)	(145.651)	39.681.302
Infraestructura sanitaria	868.427.101	28.510.781	(242.462)	-	896.695.420
Maquinarias y equipos	45.330.110	577.561	-	-	45.907.671
Otros activos fijos (2)	5.074.863	494	-	(308.226)	4.767.131
Totales	973.144.698	29.297.618	(336.513)	(472.277)	1.001.633.526

(1) Las reclasificaciones de terrenos por M\$18.400 y las de Edificios por M\$145.651 (valor neto de M\$74.203), se presentan en el rubro activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

(2) Las reclasificaciones por M\$308.226 (M\$308.224 en 2011), corresponde a la amortización directa según contrato CEMBCORP de la Planta de Tratamiento Antofagasta, la cual forma parte de la cuenta otros activos fijos por un monto neto de M\$3.698.715.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Depreciación Acumulada	31-12-2012				
	Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Baja - Reclasificación M\$	Depreciación M\$	Saldo Final M\$
Edificios	13.057.691	269	(81.544)	806.381	13.782.797
Infraestructura sanitaria	355.907.279	1.693.766	-	21.678.757	379.279.802
Maquinarias y equipos	30.951.977	-	(300.341)	2.077.366	32.729.002
Otros activos fijos	857.789	-	-	8.216	866.005
Totales	400.774.736	1.694.035	(381.885)	24.570.720	426.657.606

Los Contratos de Transferencia de Derechos de Explotación de las Concesiones Sanitarias sólo con los operadores Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. contemplan la transferencia cada cinco años de las inversiones efectuadas por éstos, a la Sociedad. En virtud de lo anterior, durante el periodo Enero - Diciembre 2012, las mencionadas empresas operadoras transfirieron bienes a Econssa Chile S.A., por un total de M\$ 13.413.734.

De esta cifra, un total de M\$ 11.276.090 ya se encontraban considerados dentro de Propiedad, planta y equipo de la Sociedad, debido al reconocimiento periódico de las inversiones de los Operadores, de acuerdo al criterio descrito, en la Nota 3.b.2). Por lo tanto, sólo un total M\$ 2.137.644 representaron un incremento neto a Propiedad, planta y equipo en el ejercicio.

Las adiciones del ejercicio 2012 se detallan a continuación:

Sociedad que efectuó la Inversión	Inversiones por Operador M\$	Total M\$
Adiciones efectuadas por Econssa Chile S.A.	-	497.235
Adiciones por Inversiones efectuadas por los Operadores:	-	28.800.383
Aguas Antofagasta S.A.	1.355.890	-
Aguas del Altiplano S.A.	4.797.567	-
Aguas Chañar S.A.	3.096.154	-
Aguas del Valle S.A.	5.465.073	-
Aguas Araucanía S.A.	4.262.003	-
Nuevo Sur S.A.	8.511.521	-
Aguas Patagonia S.A.	835.448	-
Aguas Magallanes S.A.	401.687	-
Tratacal S.A.	75.040	-
Totales	28.800.383	29.297.618

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Movimientos del ejercicio al 31 de diciembre de 2011:

Valores Brutos	31-12-2011				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Reclasificación (1) M\$	Saldo Final M\$
Terrenos	14.723.526	13.239	(268.758)	185.197	14.653.204
Edificios	39.411.369	349.599	(123.383)	21.835	39.659.420
Infraestructura sanitaria	839.770.090	28.658.509	-	(1.498)	868.427.101
Maquinarias y equipos	42.561.844	2.768.266	-	-	45.330.110
Otros activos fijos (1)	5.383.087	-	-	(308.224)	5.074.863
Totales	941.849.916	31.789.613	(392.141)	(102.690)	973.144.698

(1) Ver detalle de la reclasificación en cuadro de movimientos del 2012, Nota 9.

Depreciación Acumulada	31-12-2011				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Depreciación M\$	Saldo Final M\$
Edificios	12.236.660	6.740	5.215	809.076	13.057.691
Infraestructura sanitaria	332.743.732	2.093.698	-	21.069.849	355.907.279
Maquinarias y equipos	28.378.226	376.158	-	2.197.593	30.951.977
Otros activos fijos	844.154	-	-	13.635	857.789
Totales	374.202.772	2.476.596	5.215	24.090.153	400.774.736

Las adiciones del ejercicio 2011 se detallan a continuación:

Sociedad que efectuó la Inversión	Inversiones por Operador M\$	Total M\$
Adiciones efectuadas por Econssa Chile S.A.	-	59.580
Adiciones por Inversiones efectuadas por los Operadores	-	31.730.033
Aguas Antofagasta S.A.	1.632.040	-
Aguas del Altiplano S.A.	6.839.582	-
Aguas Chañar S.A.	876.586	-
Aguas del Valle S.A.	4.610.634	-
Aguas Araucanía S.A.	9.269.612	-
Nuevo Sur S.A.	6.520.388	-
Aguas Patagonia S.A.	322.814	-
Aguas Magallanes S.A.	1.581.594	-
Tratacal S.A.	76.783	-
Totales	31.730.033	31.789.613

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

10). ACTIVOS INTANGIBLES

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

Composición:

Activos Intangibles	31/12/2012		
	Activo Intangible Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Derechos de agua	23.795.439	-	23.795.439
Servidumbres de paso	729.458	-	729.458
Otros derechos	4.480	4.187	293
Software	317.389	225.649	91.740
Totales	24.846.766	229.836	24.616.930

Composición:

Activos Intangibles	31/12/2011		
	Activo Intangible Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Derechos de agua	23.795.439	-	23.795.439
Servidumbres de paso	729.458	-	729.458
Otros derechos	4.480	4.179	301
Software	220.254	214.801	5.453
Totales	24.749.631	218.980	24.530.651

A continuación se presentan los movimientos de los intangibles:

Movimientos del período actual al 31 de diciembre de 2012:

Valores Brutos	31-12-2012		
	Saldo Inicial M\$	Adiciones	Saldo Final M\$
Derechos de Agua	23.795.439	-	23.795.439
Servidumbre de Paso	729.458	-	729.458
Otros Derechos	4.480	-	4.480
Software	220.254	97.135	317.389
Totales	24.749.631	97.135	24.846.766

Amortización Acumulada	31-12-2012			
	Saldo inicial M\$	Transferencia según CTDECS M\$	Amortización	Saldo Final M\$
Software	214.801	-	10.847	225.648
Oros Derechos	4.180	-	8	4.188
Total	218.981	-	10.855	229.836

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Movimientos al 31 de diciembre de 2011:

Valores Brutos	31-12-2011		
	Saldo inicial	Reclasificaciones	Saldo Final
	M\$	M\$	M\$
Derechos de Agua	23.795.439	-	23.795.439
Servidumbre de Paso	729.458	-	729.458
Oros Derechos	4.480	-	4.480
Software	219.662	592	220.254
Totales	24.749.039	592	24.749.631

Amortización Acumulada	31-12-2011		
	Saldo inicial	Amortización	Saldo Final
	M\$		M\$
Software	210.209	4.592	214.801
Oros Derechos	4.148	31	4.179
Totales	214.357	4.623	218.980

11). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

Diferencia temporal	31-12-2012		31-12-2011	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Ingresos diferidos CTDECS	48.987.045	-	42.480.968	-
Ingresos diferidos inv. Operadores	41.179.636	-	33.821.280	-
Litigios	48.463	-	10.367	-
Vacaciones	8.751	-	9.174	-
Activo fijo financiero – tributario	1.359.149	-	-	683.309
Inversiones operadores	-	41.179.636	-	33.821.280
Totales	91.583.044	41.179.636	76.321.789	34.504.589
Total Neto	50.403.408	-	41.817.200	-

La Sociedad no ha reconocido activos diferidos por la diferencia existente entre las bases financieras y tributarias de los derechos de agua y servidumbres de paso considerando que, bajo la naturaleza actual de las operaciones de la Sociedad, se estima como remota la posibilidad que dichas diferencias puedan ser deducidas para efectos impositivos a futuro.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

12). CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los proveedores comerciales y otras cuentas por pagar son los siguientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Proveedores bienes y servicios	36.224	32.443
Aguas Antofagasta S.A.	329.677	355.307
Otros proveedores	284.760	163.527
Dividendos por pagar	9.866.303	-
Totales	10.516.964	551.277

Los proveedores se pagan en un plazo máximo de 30 días.

13). PROVISIONES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Provisiones	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Provisiones por litigios	242.318	65.803
Totales	242.318	65.803

Movimiento de las Provisiones al 31 de diciembre de 2012

Movimiento provisiones	Provisiones Litigios
Corrientes	
Saldo inicial	65.803
Constituidas	176.515
Utilizadas	-
Saldo 31/12/2012	242.318

Movimiento de las Provisiones al 31 de diciembre de 2011

Movimiento provisiones	Provisiones Litigios
Corrientes	
Saldo inicial	93.133
Constituidas	49
Utilizadas	(27.379)
Saldo 31/12/2011	65.803

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

14). OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

CORRIENTE

Otros pasivos	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	18.868.298	18.843.523
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	8.740.597	7.862.285
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	1.020.425	1.010.006
Otros ingresos percibidos	51.391	54.108
Total Porción Corriente	28.680.711	27.769.922

NO CORRIENTE

Otros pasivos	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	224.378.301	231.546.266
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	198.846.207	192.473.885
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	25.654.872	26.685.716
Total Porción No Corriente	448.879.380	450.705.867
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	477.560.091	478.475.789

- (1) Los ingresos diferidos suscripción CTDECS, corresponden a los ingresos devengados y pagados por los operadores, en la fecha en que se firmaron cada uno de los contratos de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias.
- (2) Los ingresos diferidos por inversión de los operadores, corresponden a las inversiones a las instalaciones sanitarias que han efectuado los operadores en forma posterior a la suscripción del contrato, las cuales deben ser reconocidas por ECONSSA de acuerdo a IFRS como una adición en las instalaciones sanitarias de ECONSSA, y su contrapartida como ingresos diferidos, amortizado en los plazos de los respectivos contratos de concesión y serán traspasadas en propiedad a ECONSSA al final de los contratos con cada uno de los operadores.
- (3) Los ingresos diferidos por Fondos Nacionales Desarrollo Regional (FNDR), corresponden a los valores netos de los bienes recibidos de los Gobiernos Regionales sin costo para la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Nro. 479 del 7 de mayo de 1998 del Ministerio de Hacienda y que forman parte del rubro de Propiedad, planta y equipo de ECONSSA. Este ingreso diferido se amortiza en el mismo valor que se deprecian los activos reconocidos por este concepto. La depreciación y el correspondiente ingreso al 31 de diciembre de 2012 asciende a M\$ 1.020.425 (M\$1.010.006 en 2011), las cuales se presentan en resultado en el rubro de otros ingresos y otros gastos por naturaleza del Estado de Resultado por Naturaleza.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Inversiones no remuneradas.

Los contratos suscritos con los operadores, mediante los cuales se les transfirió el derecho de explotación de las concesiones sanitarias por el período de tiempo de 30 años, establecen que la Sociedad deberá, al término de los respectivos contratos, efectuar eventuales pagos a los Operadores por aquella parte de la inversión que éstos efectúen y que no recuperen a través de la tarifa durante el período de concesión, denominada "Inversión No Remunerada".

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad se encuentra en proceso de determinar el monto que tendrían estas inversiones no remuneradas, para lo cual se requiere previamente resolver con los operadores, ciertas diferencias en la interpretación de los contratos de transferencia. Para llegar a un acuerdo, respecto a estas diferencias con los operadores, la Sociedad ha requerido a un Tribunal Arbitral acordado con cada operador, un pronunciamiento respecto de las inversiones en obras e instalaciones realizadas por los operadores, que han sido excluidas por ECONSSA del registro de inversiones por no cumplir con las exigencias planteadas en los Contratos.

Es importante mencionar que este proceso arbitral que se está desarrollando, trata materias exclusivamente técnicas y conceptuales relacionadas con la incorporación y exclusión de obras del registro previsto en el contrato entre las partes, y forma parte de la gestión corriente del negocio y del modelo vigente de concesiones sanitarias.

El pasivo por Ingresos Diferidos incluye cualquier porción que se determine como monto de Obligación por "Inversiones No Remuneradas", las cuales, una vez determinadas, serán separadas de este rubro para constituir la obligación correspondiente.

15). RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de resultados por unidades de reajustes al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

Resultados por unidades de reajuste	01-01-2012	31-12-2012	01-01-2011	31-12-2011
	M\$		M\$	
Inversiones financieras		994.932		1.410.576
Otras actualizaciones		36.379		55.272
Total		1.031.311		1.465.848

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

16). CAPITAL Y RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social de Econssa Chile S.A. asciende a la suma de M\$ 213.457.743, compuesto por 16.499.168.445 acciones de valor nominal totalmente suscritas y pagadas.

Las políticas de administración del capital de la Sociedad, tiene por objeto:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones.
- Mantener una estructura de capital adecuada de acuerdo a la naturaleza del negocio y de la Industria.
- Maximizar el valor de la Sociedad.

Otras Reservas

Otras reservas	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Otras reservas	316.375	316.375
Corrección monetaria de capital 2010	(5.206.286)	(5.206.286)
Totales	(4.889.911)	(4.889.911)

Dentro de otras reservas se incluye la corrección monetaria del capital pagado generada en el ejercicio 2010, la cual, en virtud de lo señalado en el Oficio Circular N° 456 del 20 de Junio del 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se registró con cargo a Reservas Patrimoniales.

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Saldo inicial	(6.511.950)	(14.396.198)
Resultado del ejercicio	16.378.253	7.884.248
Dividendo (1)	(9.866.303)	-
Totales	-	(6.511.950)

- (1) De acuerdo a la política de distribución de dividendo establecida en nota 3.h) la Sociedad ha provisionado el 100% de las utilidades del ejercicio, previo a absorber las pérdidas acumuladas.

17). INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

Ingresos ordinarios	01-01-2012 12-2012	31- M\$	01-01-2011 2011	31-12- M\$
Ingresos tratamiento aguas servidas	1.568.545		1.550.943	
Amortización Ingreso Diferido Contrato Concesión	27.303.225		26.665.687	
Ingresos canon contrato de concesión	913.965		868.344	
Total	29.785.735		29.084.974	

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

18). OTROS INGRESOS

Los ingresos correspondientes a este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

Ingresos ordinarios	01-01-2012 31-12-2012 M\$	01-01-2011 31-12-2011 M\$
Venta de bienes prescindibles (1)	2.229.468	713.166
Arriendos percibidos	43.994	44.489
Ingresos por FNDR.	1.020.425	1.010.006
Venta agua cruda	-	354.258
Otros Ingresos Varios	26.871	32.970
Total	3.320.758	2.154.889

- (1) En la venta de bienes prescindibles del ejercicio 2012, se encuentra incluida la venta del inmueble ubicado en Placilla Sierralta, callejón Leónidas Pérez s/n, comuna de Copiapó, por un monto de M\$1.779.747. Al 31 de diciembre de 2012 este monto se encuentra pendiente de cobro a la Sociedad Arma Inversiones Limitada, en el rubro otros activos financieros corriente.

Por tratarse de un bien incluido en el contrato de transferencia de las concesiones sanitarias, suscrito con Aguas Chañar S.A., los ingresos correspondientes a su venta deben destinarse a la adquisición de otro activo, que será transferido en comodato al mencionado operador.

19). DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

La depreciación y amortización, al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

Depreciación y amortización	01-01-2012 31-12-2012 M\$	01-01-2011 31-12-2011 M\$
Depreciación	23.550.316	23.080.149
Amortización	319.082	312.387
Total	23.869.398	23.392.536

20). GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

Gastos por beneficios a los empleados	01-01-2012 31-12-2012 M\$	01-01-2011 31-12-2011 M\$
Sueldos	369.676	347.253
Gratificación	10.084	9.340
Dietas directorio	93.943	89.757
Vacaciones	17.799	25.492
Aportes empleador	11.025	9.869
Total	502.527	481.711

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011**21). OTROS GASTOS POR NATURALEZA**

El detalle de Otros gastos por naturaleza al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

Otros gastos por naturaleza	01-01-2012 31-12-2012 M\$	01-01-2011 31-12-2011 M\$
Disposición aguas servidas	561.341	526.640
Patente comercial	314.118	302.022
Gastos judiciales	244.058	94.963
Asesorías profesionales	215.254	218.133
Costo venta bienes prescindibles	83.954	378.559
Depreciación bienes FNDR	1.020.425	1.010.006
Compra agua cruda	-	354.258
Servicios de informática	46.470	37.196
Contribuciones de bienes raíces	59.181	56.586
Arriendos de inmuebles	20.216	19.618
Gastos bancarios	48.698	43.769
Gastos pasajes, alimentación	36.253	28.207
Otros gastos	230.912	79.493
Total	2.880.880	3.149.450

22). INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

Ingresos Financieros	01-01-2012 31-12-2012 M\$	01-01-2011 31-12-2011 M\$
Intereses sobre inversiones	1.039.327	956.075
Total	1.039.327	956.075

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

23). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Los impuestos a las ganancias reconocidos en resultados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

Impuestos a las ganancias	01-01-2012 31-12-2012 M\$	01-01-2011 31-12-2011 M\$
Gasto por Impuestos Corrientes a las Ganancias		
Gasto por Impuestos Corrientes	(132.281)	915.923
Ajustes al Impuesto Corriente del Período Anterior	-	-
Gasto por Impuestos Corrientes, Neto, Total	(132.281)	915.923
Gasto por Impuestos Diferidos a las Ganancias	691.491	330.236
Gasto por Impuestos Diferidos a las Ganancias por cambio de tasa impositiva. (1)	7.894.717	-
Otro Gasto (Ingresos) por Impuesto Diferido	-	-
Gasto por Impuestos Diferidos, Neto, Total	8.586.208	330.236
Ingreso por Impuesto a las Ganancias	8.453.927	1.246.159

(1) Con fecha 27 de septiembre de 2012, fue publicada en el Diario Oficial la Ley N° 20.630, que establece entre otras modificaciones, un incremento en la tasa del Impuesto de Primera Categoría, de 18,5% a 20%, a partir del ejercicio comercial 2012.

El cargo del ejercicio se puede reconciliar con la utilidad contable de la siguiente forma:

Conciliación de la tasa efectiva	01-01-2012 31-12-2012 M\$	01-01-2011 31-12-2011 M\$
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto a la Ganancia	7.924.326	6.638.089
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(1.584.865)	(1.327.618)
Impuesto contabilizado	8.453.927	1.246.159
Diferencia por explicar	10.038.792	2.573.777
Diferencias permanentes:		
C. Monetaria capital propio tributario	(9.408.926)	(15.417.693)
Otras diferencias	(1.311.449)	2.548.810
Diferencia por cambio de tasa impositiva	(39.473.586)	-
Base imponible diferencia	(50.193.961)	(12.868.883)
Diferencia explicada	10.038.792	2.573.777
Ingreso por Impuesto a las Ganancias	8.453.927	1.246.159

Conciliación de la tasa Impositiva legal con la Tasa impositiva efectiva	01/01/2012 31/12/2012	01/01/2011 31/12/2011
Tasa impositiva legal	20,00%	20,00%
Diferencias permanentes	(127,00%)	(39,00%)
Tasa Impositiva Efectiva	(107,00%)	(19,00%)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

24). CONTINGENCIAS

a). Garantías entregadas

Pólizas.

Al 31 de Diciembre de 2012, la Sociedad ha entregado a la Superintendencia de Servicios Sanitarios, las siguientes garantías:

Póliza Nro.34080 por U.F. 1.636

Para garantizar el cumplimiento del Plan de Desarrollo en lo relativo al servicio de disposición de aguas servidas de Antofagasta, de acuerdo al Decreto Nro.1096 del año 1997, MOP N° 109 del 25 de Enero 2010, MOP N° 402 y MOP N° 403 del 8 de Noviembre del 2011.

Vencimiento: 13 de Julio de 2013.

Póliza Nro.34079 por U.F. 3.025

Para garantizar el cumplimiento de las condiciones de prestación de servicio de disposición de aguas servidas de Antofagasta, de acuerdo al Decreto Nro.1096 del año 1997, MOP N° 109 del 25 de Enero 2010, MOP N° 402 y MOP N° 403 del 8 de Noviembre del 2011.

Vencimiento: 13 de Julio de 2013.

Póliza Nro.33904 por U.F. 440

Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento de Plan de Desarrollo de Obras de disposición concesión Coloso.

Vencimiento: 15 de Mayo de 2014.

Póliza Nro.33906 por U.F. 200

Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento de condiciones de Prestación de Servicios Etapa Disposición concesión Coloso.

Vencimiento: 15 de Mayo de 2014.

Póliza Nro.33905 por U.F. 200

Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento de Plan de Desarrollo de Obras de disposición concesión Coloso.

Vencimiento: 15 de Mayo de 2014.

Boletas de Garantía.

Al 31 de Diciembre de 2012, la Sociedad ha entregado a la Superintendencia de Servicios Sanitarios, las siguientes garantías:

Boleta de Garantía No.95913 del Banco BCI, por U.F.261

Para garantizar fiel cumplimiento condiciones de prestación servicio de disposición finas AS ampliación área de concesión sector Portada Sur, Antofagasta DS MOP N° 402 del 08/11/2011.

Vencimiento: 15 de Febrero de 2013.

Boleta de Garantía No.95914 del Banco BCI, por U.F.100

Para garantizar el cumplimiento del Plan de Desarrollo obras de disposición final ampliación área de concesión sector Portada Sur, Antofagasta DS MOP N° 402 del 08/11/2011

Vencimiento: 15 de Febrero de 2013.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Boleta de Garantía No.45185 del Banco BCI, por U.F.50

Para garantizar seriedad en la presentación por la ampliación del área de concesión sector Castro Toro, Antofagasta para la etapa disposición final AS.

Vencimiento: 27 de Febrero de 2013.

Boleta de Garantía No.96096 del Banco BCI, por U.F.100

Para garantizar fiel cumplimiento condiciones de prestación servicios de disposición finas A.S., ampliación área de concesión sector Coviefi Alto, Antofagasta DS.MOP N° 403 del 08/11/2011.

Vencimiento: 14 de Marzo de 2013.

Boleta de Garantía No.96093 del Banco BCI, por U.F.100

Para garantizar cumplimiento del Plan de Desarrollo, obras de disposición final ampliación área de concesión sector Coviefi Alto, Antofagasta DS.MOP N° 403 del 08/11/2011.

Vencimiento: 14 de Marzo de 2013.

Boleta de Garantía No.96095 del Banco BCI, por U.F.50

Para garantizar seriedad en la presentación por la ampliación del área de concesión Nuevo establecimiento Penitenciario de Antofagasta (Nuevo EPA) para la etapa disposición final AS.

Vencimiento: 14 de Marzo de 2013.

Boleta de Garantía No.45191 del Banco BCI, por U.F.100

Para garantizar fiel cumplimiento condiciones de prestación servicio de disposición final A.S., ampliación área de concesión sector norte poniente y norte oriente Antofagasta, DS.MOP N° 109 del 25/01/2010.

Vencimiento: 15 de Mayo de 2013.

Boleta de Garantía No.45192 del Banco BCI, por U.F.100

Para garantizar cumplimiento del Plan de Desarrollo, obras de disposición final ampliación área de concesión sector norte poniente y norte oriente Antofagasta, DS.MOP N° 109 del 25/01/2010.

Vencimiento: 15 de Mayo de 2013.

b). Juicios u otras acciones legales.

La Sociedad se encuentra demandada en diversos juicios, que dependiendo de su fallo judicial, pueden representar una contingencia de pérdida en sus estados financieros. Al 31 de Diciembre de 2012, la Sociedad registra una provisión de M\$ 242.317 para cubrir las eventuales pérdidas que se pudieran derivar de estos litigios, en base al estudio de cada uno de los juicios efectuado por los asesores jurídicos y que se detallan a continuación:

El detalle de litigios al 31 de Diciembre de 2012 es el siguiente:

TRIBUNAL: Juicio arbitral

ROL N°: Juicio arbitral

MATERIA: Demanda cumplimiento de contrato de transferencia.

Monto comprometido: M\$1.060.355

Aguas de Antofagasta S.A. demanda el cumplimiento del contrato de transferencia en relación a puntos de conexión de las concesiones de recolección y disposición de aguas servidas.

El juicio se encuentra con sentencia ejecutoriada con fecha 4 noviembre de 2010, la cual, acogió la demanda de Aguas de Antofagasta S.A., ordenando pagar la suma de M\$540.570, más reajustes e intereses, sumando en total la cantidad de M\$718.095. Esta cifra se encuentra desembolsada por parte de ECONSSA, quedando dicho monto consignado en el tribunal, con fecha 1 de diciembre de 2010.

Actualmente este juicio se encuentra en etapa de liquidación del crédito.

Como consecuencia del fallo, Aguas Antofagasta S.A. solicitó el embargo de la cuenta corriente bancaria de Econssa Chile S.A. por un monto de \$156.801.169. La Administración estima que esta cifra será liberada a su favor o bien podría ser utilizada en el cumplimiento de la sentencia final de este juicio arbitral, al efectuarse la liquidación del crédito que aún se encuentra pendiente.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

TRIBUNAL: 1er. Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 22-408-11

MATERIA: Aguas Antofagasta S.A. demanda juicio declarativo incumplimiento de contrato de interconexión y recaudación.

Monto comprometido: Indeterminado.

A la fecha, la Sociedad no ha podido determinar el posible efecto de este litigio.

TRIBUNAL: Juzgado de Letras de Chañaral

ROL N°: 20.138

MATERIA: Juicio ordinario laboral, caratulados "BRITO MARÍA con DELGADO PALOMINO Y OTRO".

Monto comprometido: M\$ 846, la empresa fue demandada en calidad de responsable subsidiaria de la empresa contratista. Se contestó la demanda y la causa se encuentra sin movimiento.

A la fecha, la Sociedad no ha podido determinar el posible efecto de este litigio.

TRIBUNAL: Segundo Juzgado de Linares

ROL N°: 7993

MATERIA: Juicio indemnización de perjuicios Elvira Flores Vásquez.

MONTO COMPROMETIDO: M\$22.000.

A la fecha, la Sociedad no ha podido determinar el posible efecto de este litigio.

TRIBUNAL: Segundo Juzgado Civil de Temuco

ROL N°: 61.425

MATERIA: Demanda de indemnización de perjuicios, caratulado "Tapia con Essar S.A.", Etapa procesal: Causa en estado de solicitarse por Essar S.A. abandono del juicio.

Monto involucrado: M\$1.056.000.

Por el mérito del proceso, se estima que la acción debiera ser rechazada.

TRIBUNAL: Primer Juzgado de Letras de Temuco

ROL N° : 86672

MATERIA : Juicio laboral Aedo con Essar.

Monto involucrado: M\$19.588.

A la fecha, la Sociedad no ha podido determinar el posible efecto de este litigio.

TRIBUNAL : 3er.Juzgado de Letras de Iquique

ROL N° : 30.063

MATERIA : Demanda de indemnización de daños y perjuicios, caratulada "I. Municipalidad de Iquique con ESSAT S.A.". Se deduce demanda por la IMI por un supuesto pago excesivo de cuentas de agua potable derivado de las pérdidas de agua potable que registra la empresa.

Monto involucrado: M\$ 100.000

A la fecha, la Sociedad no ha podido determinar el posible efecto de este litigio.

TRIBUNAL : Juzgado del Trabajo de Iquique

ROL N° : 31.775-05

MATERIA : Causa laboral sobre nulidad de finiquito presentada por Luis Ramos en contra de Essat S.A.

Monto involucrado: M\$ 2.970

A la fecha, la Sociedad no ha podido determinar el posible efecto de este litigio.

TRIBUNAL : 4to.Juzgado de Arica

ROL N° : 1371-05

MATERIA : Demanda ordinaria nulidad de derecho presentada por Gardilcic y otros en contra de Essat S.A.

Monto involucrado: M\$ 500.000

A la fecha, la Sociedad no ha podido determinar el posible efecto de este litigio.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Además la Sociedad ha iniciado diversos juicios, en calidad de demandante, en contra de personas naturales y jurídicas, con el objeto de cautelar su patrimonio. Estos juicios son los siguientes:

TRIBUNAL: Juzgado del Trabajo de Iquique
ROL N° : 28.689

MATERIA: Causa laboral sobre Reclamo por Aplicación de Multa impuesta por la Inspección del Trabajo de Iquique, caratulada "Essat S.A. con Inspección del Trabajo"
Monto involucrado: M\$ 1.367

TRIBUNAL: 2do. Juzgado de Letras de La Serena
ROL N° : 3467 - 2011

MATERIA: Econssa Chile S.A. demanda cobro de pesos a fin de lograr el pago de casa de su propiedad.
Monto involucrado: M\$ 13.659

TRIBUNAL: Juzgado de Garantía Antofagasta
ROL N° : 9287 - 2012

MATERIA: Querrela criminal por presencia de hidrocarburos en aguas servidas que ingresan a PTAS. Antofagasta, caratulada Econssa contra quienes resulten responsables.
Monto involucrado: Indeterminado.

TRIBUNAL: 2do. Juzgado de Letras de La Serena
ROL N°: 2783 - 2012

MATERIA: Econssa Chile S.A. demanda término contrato arrendamiento por no pago de rentas, caratulada Econssa con Fernando Véliz.
Monto involucrado: M\$ 2.088

TRIBUNAL: Juzgado arbitral.

Arbitro: Alfredo Alcaíno de Esteve

Econssa Chile S.A. con Aguas Antofagasta S.A.

MATERIA: Definir exclusiones solicitadas por Econssa Chile S.A. para cálculo de INR.
Monto involucrado: UF. 190.190

TRIBUNAL: Juzgado arbitral.

Arbitro: Olga Feliú Segovia

Econssa Chile S.A. con Aguas Chañar S.A.

MATERIA: Definir exclusiones solicitadas por Econssa Chile S.A. para cálculo de INR.
Monto involucrado: UF. 320.143

TRIBUNAL: Juzgado arbitral.

Arbitro: Enrique Barros Bourie

Econssa Chile S.A. con Aguas Araucania S.A.

MATERIA: Definir exclusiones solicitadas por Econssa Chile S.A. para cálculo de INR.
Monto involucrado: UF. 81.260

TRIBUNAL: Juzgado arbitral.

Arbitro: Enrique Barros Bourie

Econssa Chile S.A. con Aguas Magallanes S.A.

MATERIA: Definir exclusiones solicitadas por Econssa Chile S.A. para cálculo de INR.
Monto involucrado: UF. 7.666

TRIBUNAL: Juzgado arbitral.

Arbitro: Enrique Barros Bourie

Econssa Chile S.A. con Aguas del Altiplano S.A.

MATERIA: Definir exclusiones solicitadas por Econssa Chile S.A. para cálculo de INR.
Monto involucrado: UF. 42.293

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

TRIBUNAL: Juzgado arbitral.

Arbitro: Andrés Cúneo

Econssa Chile S.A. con Aguas del Valle S.A.

MATERIA: Definir exclusiones solicitadas por Econssa Chile S.A. para cálculo de INR.

Monto involucrado: UF. 94.643

c). Cauciones obtenidas de terceros

1). Al 31 de Diciembre de 2012, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen de la relación contractual entre las empresas que operan con Econssa Chile S.A., bajo el sistema de B.O.T. y garantías relativas a la ejecución de obras de inversión y prestación general de servicios.

Las principales garantías recepcionadas, se mencionan a continuación:

BOLETAS DE GARANTÍA:

a) Otorgante: LABORATORIO HIDROLAB.

Boleta Garantía Nro.30983 Banco Santander.

Monto: M\$ 3.000

Motivo: Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de Muestro y análisis emisario Antofagasta.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de Mayo de 2013.

b) Otorgante: INGENIERÍA, SERVICIOS y COMUNICACIONES.

Boleta Garantía Nro.97354 Banco BCI.

Monto: M\$ 300

Motivo: Fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de Servicios de Tecnologías de Información.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 23 de Julio de 2013.

c) Otorgante: Corporación Nacional del Cobre.

Boleta Garantía Nro.218810 Banco Crédito e Inversiones.

Monto: UF 3.083,30

Motivo: Garantizar parte precio de compra Lote N° 1 de la propiedad Quebrada de Quetena, Emisario y Descarga Calama, ubicada en Avda. Hurtado de Mendoza s/n, sector norponiente de Calama, II Región.

Vencimiento: 31 de Marzo de 2013.

d) Otorgante: GSI Ingenieros Consultores Limitada.

Boleta Garantía Nro. 144 Banco Santander

Monto: UF 252,36

Motivo: Garantizar fiel cumplimiento del contrato "Ampliación del Sistema de Disposición Final de Aguas Servidas de Antofagasta". Estudio de impacto ambiental.

Vencimiento: 15 de Marzo de 2013.

e) Otorgante: Ecopreneur Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 11989 del Banco Santander

Monto: M\$ 36.852.

Motivo: Garantizar el adelanto de \$ 36.852.210, referido al anticipo del EP N°1 en el contrato denominado "Suministro de Equipos, Sistema de Tratamiento preliminar de Aguas Servidas de Antofagasta".

Vencimiento: 29 de Enero de 2013.

f) Otorgante: Ecopreneur Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 341558 del Banco Santander

Monto: UF 200

Motivo: Garantizar el cumplimiento íntegro y oportuno la Oferta en la licitación "Suministro de Equipos de Medición Caudal para cinco Plantas Elevadoras ciudad de Antofagasta".

Vencimiento: 20 de Febrero de 2013.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

- g) Otorgante: Ecopreneur Chile S.A.
Boleta Garantía Nro. 13448 del Banco Santander
Monto: M\$ 7.002.
Motivo: Garantizar el adelanto de \$ 7.001.920, referido al anticipo del EP N°1 en el contrato denominado "Suministro de Equipos, Sistema de Tratamiento preliminar de Aguas Servidas de Antofagasta".
Vencimiento: 28 de Febrero de 2013.
- h) Otorgante: Ecopreneur Chile S.A.
Boleta Garantía Nro. 13446 del Banco Santander
Monto: M\$ 8.267.
Motivo: Para garantizar el adelanto de \$ 8.266.868, referido al anticipo del EP N°1 en el contrato denominado "Suministro de Equipos, Sistema de Tratamiento preliminar de Aguas Servidas de Antofagasta".
Vencimiento: 28 de Febrero de 2013.
- i) Otorgante: Ecopreneur Chile S.A.
Boleta Garantía Nro. 12009 del Banco Santander
Monto: M\$ 13.820.
Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de "Suministro de Equipos, Sistema de Tratamiento Preliminar de Aguas Servidas de Antofagasta".
Vencimiento: 25 de Septiembre de 2013.
- j) Otorgante: Ecopreneur Chile S.A.
Boleta Garantía Nro. 13460 del Banco Santander
Monto: M\$ 2.605.
Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de "Suministro de Equipos, Sistema de Tratamiento Preliminar de Aguas Servidas de Antofagasta".
Vencimiento: 26 de Octubre de 2013.
- k) Otorgante: Ingeniería y Construcción Trittini y Cía. Ltda.
Boleta Garantía Nro. 445369 Banco BCI
Monto: M\$ 157.160
Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de "Construcción y Montajes de Equipos, Sistema de Tratamiento Preliminar de AS de Antofagasta".
Vencimiento: 09 de Octubre de 2013.
- l) Otorgante: Servicios Industriales y Técnica CIENTIF
Boleta Garantía Nro. 4505-6 Banco Chile
Monto: M\$ 1.800
Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de "Suministro de Equipos de Medición de Caudal para 5 Plantas Elevadoras de AS de la ciudad de Antofagasta".
Vencimiento: 02 de Diciembre de 2013.
- m) Otorgante: SK Ecología S.A.
Boleta Garantía Nro. 6143403 Banco Estado
Monto: UF. 250
Motivo: Garantizar el cumplimiento íntegro y oportuno la Oferta en la licitación "Contrato N°1 Reposición Planta Tratamiento de Aguas Servidas Coloso".
Vencimiento: 15 de Febrero de 2013.
- n) Otorgante: SK Ecología S.A.
Boleta Garantía Nro. 6143404 Banco Estado
Monto: UF. 250
Motivo: Garantizar el cumplimiento íntegro y oportuno la Oferta en la licitación "Contrato N°2 Reposición Planta Tratamiento de Aguas Servidas Coloso".
Vencimiento: 15 de Febrero de 2013.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

ñ) Otorgante: SK Ecología S.A.

Boleta Garantía Nro. 6144049 Banco Estado

Monto: M\$ 1.030

Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de "Suministro de Equipos, Sistema de Tratamiento preliminar AS de Antofagasta".

Vencimiento: 18 de Octubre de 2013.

o) Otorgante: SK Ecología S.A.

Boleta Garantía Nro. 6408569 Banco Estado

Monto: M\$ 3.000

Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del Contrato N° 1 y N° 2 "Reposición Planta Tratamiento de Aguas Servidas Coloso".

Vencimiento: 17 de Diciembre de 2014.

p) Otorgante: Tecflow Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 242 Banco Security

Monto: UF. 200

Motivo: Garantizar el cumplimiento íntegro y oportuno la Oferta en la licitación "Suministro de Equipos de Medición Caudal para cinco Plantas Elevadoras ciudad de Antofagasta".

Vencimiento: 28 de Febrero de 2013.

q) Otorgante: Tratamiento de Agua Manantial Chile S.A.

Boleta Garantía Nro. 337274 Banco Security

Monto: UF. 500

Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta en la licitación "Contrato de Suministro de Equipos Sistema de Tratamiento Preliminar de AS de Antofagasta"

Vencimiento: 13 de Enero de 2013.

r) Otorgante: Bapa S.A.

Boleta Garantía Nro. 398215 Banco Chile

Monto: M\$.1.829

Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de "Suministro de equipos Sistema de Tratamiento Preliminar de AS de Antofagasta"

Vencimiento: 24 de Octubre de 2013.

PÓLIZAS DE SEGUROS.

a) Otorgante: BAYESA S.A.

Póliza Nro.23006888 Liberty Seguros

Monto: US\$ 4.072.550

Motivo: Cubre Responsabilidad Civil

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 29 de Septiembre de 2013.

b) Otorgante: BAYESA S.A.

Póliza Nro.301001476 Aseguradora Magallanes

Monto: US\$ 35.477.000

Motivo: Cubre todo riesgo.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 29 de Septiembre de 2013.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

PAGARES.

a) Otorgante: BAYESA S.A.

Pagare 003-2012

Monto: UF 10.000

Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 21 de Abril de 2013.

b) Otorgante: BAYESA S.A.

Pagare 002-2012.

Monto: UF 1.553

Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 21 de Abril de 2013.

c) Otorgante: BAYESA S.A.

Pagare 001-2012.

Monto: UF 9.340

Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 21 de Abril de 2013.

2). Al 31 de Diciembre de 2012, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias, según el siguiente detalle.

Aguas de Antofagasta S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas de Antofagasta S.A., una boleta en garantía emitida por el Banco BICE, según el siguiente detalle:

-Boleta de Garantía N° 162110 U.F.289.463

Vencimientos: 15 de Enero de 2014.

Este documento cauciona el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Aguas Del Valle S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas del Valle S.A., cuatro boletas en garantía emitidas por el Banco Chile, según el siguiente detalle:

-Boleta Garantía Nro. 260877-3 U.F. 133.487,39

-Boleta Garantía Nro. 260874-9 U.F. 5.000

-Boleta Garantía Nro. 260875-7 U.F. 5.000

-Boleta Garantía Nro. 260876-5 U.F. 5.000

Vencimientos: 06 de Enero de 2014.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Aguas Chañar S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas Chañar S.A., cuatro boletas en garantías emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones según el siguiente detalle:

- Boleta de Garantía Nro.111077 U.F. 5.000
- Boleta de Garantía Nro.111078 U.F. 5.000
- Boleta de Garantía Nro.111079 U.F. 5.000
- Boleta de Garantía Nro.111080 U.F.39.950

Vencimientos: 28 de Marzo de 2013.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Aguas Patagonia de Aysén S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas Patagonia de Aysén S.A., tres boletas en Garantía, emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, según el siguiente detalle:

- Boleta de Garantía Nro. 198229 U.F. 1.500
- Boleta de Garantía Nro. 198230 U.F. 1.500
- Boleta de Garantía Nro. 198231 U.F. 1.500

Vencimientos: 28 de Febrero de 2013.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Nuevo Sur S.A.

La Sociedad ha recibido de Aguas Nuevo Sur, Maule S.A., la renovación de tres boletas de garantía, emitidas por el Banco Chile, según el siguiente detalle:

- Boleta de Garantía Nro. 672533-2 por UF.5.000
- Boleta de Garantía Nro. 372534-0 por UF.5.000
- Boleta de Garantía Nro. 372892-4 por UF.5.000

Vencimientos: 02 de Diciembre de 2013.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Aguas Magallanes S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas Magallanes S.A., cuatro boletas en garantías emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, según el siguiente detalle:

- Boleta Garantía Nro. 212691 por UF. 5.000
- Boleta Garantía Nro. 212692 por UF. 5.000
- Boleta Garantía Nro. 262693 por UF. 5.000
- Boleta Garantía Nro. 212690 por UF.56.723

Vencimientos: 06 de Septiembre de 2013.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Aguas Araucanía S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas Araucanía S.A., cuatro boletas en garantías emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, según el siguiente detalle:

- Boleta Garantía Nro. 212338 U.F.98.642
- Boleta Garantía Nro. 212334 U.F. 5.000
- Boleta Garantía Nro. 212336 U.F. 5.000
- Boleta Garantía Nro. 212337 U.F. 5.000

Vencimientos: 16 de Agosto de 2013.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios
al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Aguas del Altiplano S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas del Altiplano S.A., cuatro boletas en garantías emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, según el siguiente detalle:

-Boleta Garantía Nro. 212663 por UF.119.378

-Boleta Garantía Nro. 212664 por UF. 5.000

-Boleta Garantía Nro. 212665 por UF. 5.000

-Boleta Garantía Nro. 212666 por UF. 5.000

Vencimientos: 30 de Agosto de 2013.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

3). Al 31 de Diciembre de 2012, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de la Concesión Sanitaria de Disposición de Aguas Servidas de Calama, firmado con fecha 01 de Febrero de 2007, según el siguiente detalle:

Tratacal S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Tratacal S.A., tres boletas en garantía emitidas por el Banco BancoEstado, según el siguiente detalle:

-Boleta Garantía Nro. 5295840 por UF.1.000

-Boleta Garantía Nro. 5295841 por UF.1.000

-Boleta Garantía Nro. 5295842 por UF.1.000

Vencimientos: 01 de Febrero de 2013.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesión Sanitaria de Disposición de Aguas Servidas de Calama.

25). MEDIO AMBIENTE

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no ha efectuado inversiones por este concepto.

26). HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre de 2012, fecha de cierre de estos estados financieros y su fecha de presentación, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contable que pudieran afectar el patrimonio de la Sociedad.