

TRATACAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes a los ejercicios terminados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

TRATACAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y
2016**

El presente documento consta de:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de situación financiera clasificado
- Estado de resultados por Naturaleza
- Estado de resultados integrales
- Estado de flujos de efectivo - método Directo
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Notas a los estados financieros

IFRS - International Financial Reporting Standards
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de fomento

Índice de los Estados financieros

Página

Informe del Auditor Independiente	
Estado de Situación Financiera Clasificado	
Estado de Resultados por Naturaleza	
Estado de Resultados Integrales	
Estado de Flujos de Efectivo	
Estado de Cambios en el Patrimonio	

Notas a los Estados Financieros

1	Información general y descripción del negocio	1
2	Principales políticas contables aplicadas	2
2.1	Bases de preparación de los estados financieros	2
2.2	Período contable	2
2.3	Moneda de presentación y moneda funcional	2
2.4	Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	2
2.5	Bases de conversión	3
2.6	Compensación de saldos y transacciones	3
2.7	Reconocimiento de ingresos	3
2.8	Costos por préstamos	3
2.9	Beneficios al personal	4
2.10	Impuesto a la renta e impuestos diferidos	4
2.11	Propiedades, plantas y equipos	4
2.12	Contratos de leasing	5
2.13	Activos intangibles	6
2.14	Provisiones	7
2.15	Instrumentos financieros	7
2.16	Estado de flujo de efectivo	8
2.17	Ganancias por acción	9
2.18	Dividendos	9
2.19	Clasificación de saldos en corriente y no corriente	9
2.20	Medio ambiente	9
2.21	Reclasificaciones y cambios contables	9
3	Gestión de riesgo financiero	9
3.1	Riesgo del negocio sanitario	9
3.2	Gestión del riesgo financiero	10
4	Segmentos del negocio	12
5	Nuevos Pronunciamientos Contables	13

Índice de los Estados financieros (continuación)

	Página
6 Efectivo y equivalentes al efectivo	15
6.1 Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	15
6.2 Información del efectivo y equivalente al efectivo por fondos mutuos	15
7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	16
8 Información sobre partes relacionadas	16
9 Activos intangibles distintos de la plusvalía	19
10 Otros activos financieros	20
11 Otros activos no financieros	21
12 Activos y Pasivos por impuestos corrientes	21
13 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	21
14 Propiedades, plantas y equipos	22
15 Otros pasivos financieros	23
16 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	25
17 Informaciones sobre el patrimonio neto	25
18 Ingresos de actividades ordinarias	27
19 Materias primas y consumibles utilizados	27
20 Gastos por beneficios a los empleados	27
21 Otros gastos por naturaleza	28
22 Depreciación y amortización	28
23 Resultado financiero	28

Índice de los Estados financieros (continuación)

	Página
24 Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes	28
25 Compromisos	29
26 Medio ambiente	30
27 Hechos posteriores	30



Accessing Global kNowledge

ABATAS AUDITORES CONSULTORES LTDA.
Luis Thayer Ojeda 166 Of. 704
Edificio Paseo Luis Thayer
Teléfono : (562) 26048146
(562) 26048147
web : www.agn.org
SANTIAGO - CHILE

Informe del Auditor Independiente

Señores
Presidente, Accionistas y Directores
Tratacal S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Tratacal S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Tratacal S.A.

2.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tratacal S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Enzo Godoy Rivera

AGN ABATAS Auditores Consultores Ltda.

Santiago, 30 de Enero de 2018

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

ACTIVOS	Nota Nº	Al 31.12.2017 M\$	Al 31.12.2016 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	360.201	479.382
Otros activos no financieros corrientes	11	11.770	11.854
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	506.463	410.677
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	962	3.321
Activos por impuestos corrientes	12	-	49.000
Total activos corrientes		<u>879.396</u>	<u>954.234</u>
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	10	312.879	146.639
Otros activos no financieros no corrientes	11	420.124	57.106
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	3.788.532	4.171.276
Propiedades, planta y equipo	14	195.552	103.763
Total activos no corrientes		<u>4.717.087</u>	<u>4.478.784</u>
Total de activos		<u>5.596.483</u>	<u>5.433.018</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

	Nota N°	Al 31.12.2017 M\$	Al 31.12.2016 M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros	15	480.117	415.241
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	224.467	262.195
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	87.446	95.746
Pasivos por impuestos corrientes	12	69.624	-
Total de pasivos corrientes		<u>861.654</u>	<u>773.182</u>
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros	15	740.581	1.085.559
Pasivo por impuestos diferidos	13	482.384	532.980
Total de pasivos no corrientes		<u>1.222.965</u>	<u>1.618.539</u>
Total pasivos		<u>2.084.619</u>	<u>2.391.721</u>
Patrimonio			
Capital emitido	17	1.395.557	1.395.557
Ganancias acumuladas	17	2.150.345	1.679.778
Otras reservas	17	(34.038)	(34.038)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>3.511.864</u>	<u>3.041.297</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		<u>3.511.864</u>	<u>3.041.297</u>
Total de Patrimonio y pasivos		<u>5.596.483</u>	<u>5.433.018</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA

	Nota N°	Entre el 01.01.2017 31.12.2017 M\$	Entre el 01.01.2016 31.12.2016 M\$
Estado de resultados por naturaleza			
Ingresos de actividades ordinarias	18	3.598.036	3.282.021
Materias primas y consumibles utilizados	19	(777.995)	(1.098.008)
Total de gastos por beneficios a los empleados	20	(669.959)	(468.429)
Gasto por depreciación y amortización	22	(418.282)	(320.288)
Otros gastos, por naturaleza	21	(512.574)	(393.144)
Otras ganancias		147	9.594
Ingresos financieros	23	8.406	15.006
Costos financieros	23	(61.486)	(74.004)
Resultados por unidades de reajuste	23	(15.578)	(38.893)
Ganancia, antes de impuestos		1.150.715	913.855
Gasto por impuestos a las ganancias	13	<u>(230.148)</u>	<u>(141.076)</u>
Ganancia del ejercicio		<u>920.567</u>	<u>772.779</u>
 Ganancia atribuible a			
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		920.567	772.779
Ganancia , atribuible a Participaciones no controladoras		-	-
 Ganancia por acción			
Ganancia por acción procedentes de operaciones continuadas (\$por acción)		767.139,10	643.982,74
Ganancia por acción de operaciones discontinuadas (\$por acción)		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Entre el 01.01.2017 31.12.2017 M\$	Entre el 01.01.2016 31.12.2016 M\$
Estado del Resultado Integral		
Ganancia del ejercicio	920.567	772.779
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	920.567	772.779
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Resultado Integral Total	<u>920.567</u>	<u>772.779</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO

Clases de cobros por actividades de operación	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.204.839	3.923.842
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.349.614)	(2.074.155)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(142.433)	(106.602)
Otros pagos por actividades de operación	(532.601)	(473.958)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de operación	(450.000)	(430.000)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación	49.305	-
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	1.032	(18.826)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación	<u>780.528</u>	<u>820.301</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	58.449	-
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(168.841)	(734)
Compra de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión	(431.992)	(684.063)
Intereses recibidos	8.406	15.006
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	<u>(533.978)</u>	<u>(669.791)</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	(365.731)	(318.162)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación	<u>(365.731)</u>	<u>(318.162)</u>
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalente al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(119.181)	(167.652)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
	<u>(119.181)</u>	<u>(167.652)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo	479.382	647.034
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del periodo	<u>6</u> <u>360.201</u>	<u>479.382</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

2017	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Otras reservas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Periodo Actual 01-01-2017	1.395.557	1.679.778	(34.038)	3.041.297	-	3.041.297
Ganancias	-	920.567	-	920.567	-	920.567
Dividendos	-	(450.000)	-	(450.000)	-	(450.000)
Incremento en el Patrimonio	-	470.567	-	470.567	-	470.567
Saldo Final Periodo Actual 31-12-2017	1.395.557	2.150.345	(34.038)	3.511.864	-	3.511.864

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

2016	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Otras reservas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2016	1.395.557	1.336.999	(34.038)	2.698.518	-	2.698.518
Ganancia	-	772.779	-	772.779	-	772.779
Dividendos	-	(430.000)	-	(430.000)	-	(430.000)
Incremento en el Patrimonio	-	342.779	-	342.779	-	342.779
Cambios en Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldo Final Periodo Anterior 31-12-2016	1.395.557	1.679.778	(34.038)	3.041.297	-	3.041.297

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. Información general y descripción del negocio

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

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

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

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

Con fecha 24 de diciembre de 2014, la sociedad “Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro”, vendió, cedió y transfirió a la sociedad “Inmobiliaria Tikal S.A.”, 218 acciones de Tratacal S.A., representativas del 18,2% del capital social de la misma. Por su parte, y con esa misma fecha. La sociedad “Hidrosán Ingeniería S.A.”, vendió, cedió y transfirió a la sociedad “Inmobiliaria Tikal S.A.”, 300 acciones de Tratacal S.A., representativas del 25% del capital de la misma y que correspondían a la totalidad de las acciones que poseía en dicha sociedad, dejando por tanto, de ser accionista de esta última.

Como consecuencia de las referidas transferencias quedan como accionistas de Tratacal S.A. al 31 de Diciembre de 2014, a) Icafal Inversiones S.A., con 600 acciones, representativas del 50% del capital social, b) Inmobiliaria Tikal S.A., con 518 acciones, representativas del 43,2% del capital social y, c) Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A., con 82 acciones, representativas del 6,8% del capital social, las que a su vez son controladas por otras sociedades.

Con fecha 06 de junio de 2016, la sociedad “Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro”, vendió, cedió y transfirió a la sociedad “Inversiones Don Julián Limitada”, 58 acciones de Tratacal S.A., representativas del 4,8% del capital social de la misma y a Don Gustavo Silva Cabello, 24 acciones de Tratacal S.A., representativas del 2% del capital de la misma y que correspondían a la totalidad de las acciones que poseía en dicha sociedad, dejando por tanto, de ser accionista de esta última.

Como consecuencia de las referidas transferencias quedan como accionistas de Tratacal S.A. al 31 de Diciembre de 2016, a) Icafal Inversiones S.A., con 600 acciones, representativas del 50% del capital social, b) Inmobiliaria Tikal S.A., con 518 acciones, representativas del 43,2% del capital social y, c) Inversiones Don Julián Limitada, con 58 acciones, representativas del 4,8% del capital social, las que a su vez son controladas por otras sociedades, y d) Don Gustavo Silva Cabello, con 24 acciones, representativas del 2% del capital social.

Al 31 de diciembre de 2017, la sociedad cuenta con 03 empleados.

Nota 2. Principales políticas contables aplicadas

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

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Tratacal S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido formulados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” de acuerdo a su sigla en inglés).

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros a valor justo. La preparación de los presentes estados financieros requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En el apartado 2.4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

Los Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo.

2.2 Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.3. Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sociedad opera (moneda funcional). Los estados financieros de la Sociedad se presentan en Pesos Chilenos, que es la moneda funcional y de presentación.

2.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros, es de responsabilidad del directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero, Ex Superintendencia de Valores y Seguros mencionados en numeral 2.1 anterior. El Directorio, en sesión de fecha 30 de enero de 2018, aprobó los presentes estados financieros.

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

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

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

2.5. Bases de conversión

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

	31-12-2017	31-12-2016
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	26.798,14	26.347,98

2.6. Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.7. Reconocimiento de ingresos

2.7.1 Ingresos de prestación de servicios

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

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

2.7.2 Ingresos por intereses

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

2.7.3 Venta de bienes

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

2.8. Costos por préstamos

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

El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización. Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el ejercicio en que se incurren.

2.9. Beneficios al personal

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

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

2.10. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuesto diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuesto a la Renta (Sistema semi-integrado), modificaron las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

Año	Tasa
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

2.11. Propiedades, Planta y Equipos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.12. Contratos de leasing

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

- (a) Existe un cambio en los términos contractuales, que no sea una renovación o extensión de los acuerdos;
- (b) Se ejerce una opción de renovación o se otorga una extensión, a menos que los términos de la renovación o extensión fueran incluidos en la vigencia del leasing;
- (c) Existe un cambio en la determinación de si el cumplimiento es dependiente de un activo específico; o
- (d) Existe un cambio substancial en el activo.

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

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

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

2.13. Activos Intangibles

2.13.1 Derechos de Concesión

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

2.13.2 Activos sujetos a traspaso por Contrato

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

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

2.13.3 Valor Residual de Inversiones

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

El valor residual de la inversión en infraestructura, fue reconocido como un activo financiero descontado a valor presente, el diferencial entre la inversión y el activo financiero se registra como intangible y se amortiza durante el período de duración del contrato.

2.14. Provisiones

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

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

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

2.14.1 Provisión deudores incobrables

La sociedad efectúa una provisión sobre aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad. El criterio para efectuar dicha provisión es una revisión de las partidas una a una dada la cantidad de clientes de la sociedad.

2.15. Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

Las inversiones clasificadas en esta categoría se valorizan a su valor razonable reconociendo un ingreso financiero por el período comprendido entre su reconocimiento y la liquidación.

Deterioro de activos financieros - Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observable.

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

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

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

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

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

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

2.16. Estado de flujos de efectivo

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

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

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

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

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

2.17. Ganancias por acción

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

2.18. Dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el ejercicio en que son declarados y aprobados por los accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas, el reparto de dividendos debe corresponder al menos al 30% de las utilidades (dividendo mínimo), salvo acuerdo unánime de la Junta de Accionistas.

2.19. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

2.20. Medio ambiente

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

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

2.21 Reclasificaciones y cambios contables

No existen reclasificaciones ni cambios contables.

3. Gestión del riesgo financiero

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

3.1. Riesgo del Negocio Sanitario

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

3.2. Gestión del riesgo financiero

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

3.2.1 Riesgos Financieros:

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

a. Riesgo de tasa de interés

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

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

b. Riesgo de inflación

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

Análisis de sensibilidad a la inflación

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros contraídos en unidades de fomento con tasas de interés fija, los que Al 31 de diciembre de 2017, ascienden a M\$ 1.220.698.

La compañía estima una variación anual de la unidad de fomento en aproximadamente un 2,5% (IPC estimado 2018), lo que impactaría en el Estado de Resultados Integrales como una pérdida antes de impuestos de M\$ 30.517.

c. Riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Compañía proviene principalmente de las cuentas por cobrar por servicios regulados y no regulados, deuda que asciende a M\$ 506.463, la que se encuentra distribuida en la localidad de la 2° región de Antofagasta, entre 43 clientes, lo que refleja la atomización del mercado. Entre estos clientes está Aguas Antofagasta S.A. por M\$ 262.059, Sembcorp Aguas del Norte S.A. por M\$68.018, Disal Chile Sanitarios Portables Ltda. por M\$ 20.801, Empresa de Residuos Resiter S.A. por M\$ 12.494, Soc. Servicios Integrales Clean Ltda. por M\$ 66.627, Agrícola y Comercial Amancay S.A por M\$ 5.954, Transportes Factor SpA por M\$ 5.101, E.C. de Servicios Sanitarios S.A. por M\$ 6.458, Bio Ambiente EIRL por M\$ 13.559, KB Servicios Sanitarios S.A. por M\$ 4.048, la diferencia corresponde a los otros 33 clientes no regulados.

Antigüedad días	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
1 a 90 días	496.108	397.172
91 a 180 días	569	2.650
181 a 360 días	1.290	(649)
Mayor a 360 días	8.496	14.609
Deuda Total	<u>506.463</u>	<u>413.782</u>

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

d. Riesgo de liquidez

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

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

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

Las políticas de inversiones exigen que los instrumentos financieros sean de renta fija (depósitos a la vista, fondos mutuos o instrumentos financieros derivados) y sean tomados con bancos e instituciones financieras de elevados ratings crediticios, reconocidas nacional e internacionalmente, de modo que minimicen el riesgo de crédito de la empresa. Al 31 de diciembre de 2017 la totalidad de las inversiones de excedentes de caja se encuentran invertidas en bancos locales.

Al 31 de diciembre de 2017 Tratacal S.A. cuenta con excedentes de caja de M\$ 360.201 en cuentas corrientes bancarias e invertidos en Fondos Mutuos con liquidez diaria.

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

Los vencimientos de los pasivos financieros se resumen en la nota 15.

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

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

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

e. Litigios y contingencias

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

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados Al 31 de diciembre de 2017, es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

4. Segmentos del negocio

La Sociedad revela información por segmentos de acuerdo con lo indicado en NIIF N° 8, “Segmentos de Operación” que establecen las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por la Administración para la toma de decisiones, como asignar recursos y para evaluar el desempeño.

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

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de nuestras operaciones y situación financiera son las tarifas que se fijan para nuestras ventas y servicios regulados. Como monopolio natural, está regulado por la SISS y las tarifas se fijan en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N°70 de 1988.

Los niveles tarifarios se revisan cada cinco años y, durante dicho ejercicio, están sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación, si la variación acumulada desde el ajuste anterior es del 3,0% o superior, según cálculos realizados en función de diversos índices de inflación.

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

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

Principales Clientes

La sociedad posee un total de 43 clientes de los cuales los principales son los siguientes: Aguas Antofagasta S.A., Semcorp Aguas del Norte S.A., Disal Chile Sanitarios Portables Ltda., Empresa de Residuos Resiter S.A., Soc. Servicios Integrales Clean Ltda., Agrícola y Comercial Amancay S.A, Transportes Factor SpA, E.C. de Servicios Sanitarios S.A., Bio Ambiente EIRL y KB Servicios Sanitarios S.A.

Nota 5. Nuevos pronunciamientos contables.

Normas del International Accounting Standards Board (IASB)

a) Normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2017.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 7, Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no se encuentra vigente.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

La NIIF 9, de Instrumentos Financieros, (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emitió un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 de Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

La fecha de aplicación corresponde a los estados financieros emitidos para períodos que comienzan el 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 615 de la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros), de fecha 10 de junio de 2010.

La administración de Tratalca S.A. considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros.

NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”

La NIIF 15 de Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, emitida el 28 de mayo de 2014, reemplaza la NIC 11 de Contratos de Construcción, la NIC 18 de Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 de Programas de Fidelización de Clientes, la CINIIF 15 de Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, la CINIIF 18 de Transferencia de Activos desde Clientes y la SIC 31 de Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad. Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período.

El modelo considera un análisis de las transacciones en base a cinco pasos, con el fin de determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y por qué monto:

1. Identificar el contrato con el cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

La administración ha considerado el potencial impacto de la adopción de esta Norma, y ha concluido que la norma NIIF 15 de Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, no tendrá impacto relevante en los actuales modelos de operación de Tratacal S.A.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28, Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIC 40, Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, Pagos Basados en Acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9, Cláusulas de prepago con compensación negativa.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta.	La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.
NIC 23 Costos por préstamos. Costos por préstamos susceptibles de ser capitalizados.	La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La administración de Tratacal S.A. está evaluando el impacto de la aplicación de las NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que se realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en sus estados financieros.

Nota 6. Efectivo y equivalentes al efectivo

6.1. Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldos en bancos	8.918	17.978
Fondos mutuos	351.283	461.404
Total efectivo y equivalentes al efectivo	360.201	479.382

Las inversiones corrientes, clasificadas como equivalente al efectivo son fondos mutuos altamente líquidos, que son invertidos en documentos de corto plazo con tasa fija de mercado.

6.2. Información del efectivo y equivalente al efectivo por Fondos Mutuos

El efectivo y equivalente al efectivo de los Saldos en Fondos Mutuos clasificado por tipos de fondos e instituciones financieras es el siguiente:

		31-12-2017	31-12-2016
		M\$	M\$
Solvente Serie A	Banco Estado	-	50.544
Solvente Serie I	Banco Estado	336.137	406.446
Capital Empresa	Banco de Chile	15.146	4.414
		351.283	461.404

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Deudores por ventas	491.761	399.038
Provisión de incobrables	-	(3.105)
Deudores por venta neto	491.761	395.933
Deudores varios	14.702	14.744
Deudores varios neto	14.702	14.744
Total Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	506.463	410.677

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

Detalle de estimación de incobrables contabilizada	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo al inicio	3.105	3.105
Aplicación el período	(3.105)	-
Total provisión incobrables	-	3.105

Detalle de cuentas por cobrar según vencimiento:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Menor de tres meses	496.108	397.172
Entre tres y seis meses	569	2.650
Sobre seis meses	9.786	13.960
Total Derechos por cobrar netos	506.463	413.782

8. Información sobre partes relacionadas

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

a. Accionistas Mayoritarios

La distribución de los accionistas mayoristas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	Participación	Participación
	%	%
Accionistas con derecho a voto		
Icafal Inversiones S.A.	50,00	50,00
Inmobiliaria Tikal S.A.	43,17	43,17
Inversiones Don Julián Ltda.	4,83	4,83
Gustavo Silva Cabello	2,00	2,00
Total	100,00	100,00

b. Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

b.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza de relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
96.970.270-3	Consorcio Celle S.A.	Chile	Administración	Servicio Asesoría Profesional	\$	-	1.428
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Chile	Administración	Servicio limpieza y reparaciones	\$	962	1.893
Total Cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes						962	3.321

b.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

b.2.1 Corriente

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza de relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Chile	Administración	Servicio Asesoría Profesional	\$	3.261	527
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Chile	Accionista	Servicio Asesoría Profesional	\$	3.258	3.203
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Chile	Administración	Servicios de Administración	\$	387	3.655
78.370.360-2	Laboratorio Hidrolab S.A.	Chile	Administración	Servicio de laboratorio y muestra	\$	-	1.799
79.790.600-K	Importadora Sihu-Chile Ltda.	Chile	Administración	Repuestos	\$	956	-
88.481.800-1	Icafal Ingeniería y Construcción S.A.	Chile	Administración	Reparación, Rehab. Instalación	\$	33.245	70.252
88.481.800-1	Icafal Ingeniería y Construcción S.A.	Chile	Administración	Gastos por facturar	\$	37.176	10.232
77.750.220-4	Hydroquality Ltda.	Chile	Administración	Asesoría técnica de operación	\$	-	6.078
96.970.270-3	Consorcio Celle S.A.	Chile	Administración	Venta camioneta	\$	9.163	-
Total Cuentas por pagar empresas relacionadas corrientes						87.446	95.746

b.3 Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

Los efectos de las transacciones con entidades relacionadas son los siguientes:

R.U.T.	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	Monto transacción 31-12-2017 M\$	Efecto en resultados 31-12-2017 M\$
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Administración	Servicios de administración	\$	4.878	(4.099)
88.481.800-1	Icafal Ingeniería Y Construcción S.A.	Administración	Repar.mejora, rehab.oper. mant	\$	453.890	(381.420)
78.370.360-2	Laboratorios Hidrolab S.A.	Administración	Serv.de laboratorio y muestra	\$	22.479	(18.890)
79.790.600-K	Importadora Sihu-Chile Ltda.	Administración	Repuestos	\$	92.235	(16.180)
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Administración	Servicio asesoría profesional	\$	38.814	(38.814)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Servicios de gerenciamiento	\$	38.785	(32.592)
77.750.220-4	Hydroquality Ltda.	Administración	Asesoría técnica de operación	\$	62.790	(22.625)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Dividendo	\$	225.000	-
78.714.120-K	Inmobiliaria Tikal S.A.	Accionistas	Dividendo	\$	194.250	-
05.023.086-4	Gustavo Silva Cabello	Accionistas	Dividendo	\$	9.000	-
76.129.125-4	Inversiones Don Julián Ltda.	Accionistas	Dividendo	\$	21.750	-
96.970.270-3	Consorcio Celle S.A.	Administración	Tratamiento de agua	\$	17.969	15.100
96.970.270-3	Consorcio Celle S.A.	Administración	Compra camionetas	\$	26.656	-
96.970.270-3	Consorcio Celle S.A.	Administración	Venta camionetas	\$	12.138	-
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Administración	Servicio limpieza paneles solares	\$	13.634	13.634
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Administración	Arriendo terreno	\$	3.159	2.654
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Administración	Suministro energia electrica	\$	139.520	(117.243)
Total transacciones					1.376.947	(600.475)

R.U.T.	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	Monto transacción 31-12-2016 M\$	Efecto en resultados 31-12-2016 M\$
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Administración	Servicios de administración	\$	43.169	(36.277)
88.481.800-1	Icafal Ingeniería Y Construcción S.A.	Administración	Repar.mejora, rehab.oper. mant	\$	384.744	(323.078)
78.370.360-2	Laboratorios Hidrolab S.A.	Administración	Serv.de laboratorio y muestra	\$	21.816	(18.333)
79.790.600-K	Importadora Sihi-Chile Ltda.	Administración	Repuestos	\$	24.593	(6.752)
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Administración	Servicio asesoría profesional	\$	6.245	(6.245)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Servicios de gerenciamiento	\$	31.129	(26.159)
77.750.220-4	Hydroquality Ltda.	Administración	Asesoría técnica de operación	\$	79.746	(32.648)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Dividendo	\$	215.000	-
78.714.120-K	Inmobiliaria Tikal S.A.	Accionistas	Dividendo	\$	185.617	-
96.889.730-6	Emp.Serv.Sanit.San Isidro S.A.	Accionistas	Dividendo	\$	10.250	-
05.023.086-4	Gustavo Silva Cabello	Accionistas	Dividendo	\$	5.600	-
76.129.125-4	Inversiones Don Julian Ltda.	Accionistas	Dividendo	\$	13.533	-
96.970.270-3	Consortio Celle S.A.	Administración	Tratamiento de agua	\$	21.658	18.200
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Administración	Suministro energía eléctrica	\$	262.171	(220.312)
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Administración	Servicio limpieza paneles solares	\$	20.645	20.645
Total transacciones					1.325.916	(630.959)

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

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

c. Administración y Alta Dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Tratacal S.A., así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, en transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

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

La composición del Directorio al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Juan Enrique Ossa Frugone	Presidente	6.372.833-0
Juan Dieguez Manfredini	Director	5.712.106-8
María de los Angeles Coddou De Los Reyes	Director	9.829.708-1
Gustavo Silva Cabello	Director	5.023.086-1
Pablo Troncoso Cruz	Director	8.778.687-0
Pelayo Santa María Muxica	Gerente General	14.578.268-6

d. Remuneración y otras prestaciones

En Junta de accionistas de fecha 28 de abril de 2017, la Sociedad acordó fijar una remuneración a los directores por la suma de cinco unidades de fomento anuales, las que al 31 de diciembre de 2017 no fueron canceladas.

Sin perjuicio de lo anterior, en misma Junta y en virtud de los compromisos y responsabilidades especiales que debe asumir el Presidente y Vice-Presidente del Directorio, y al tiempo de dedicación que eso conlleva, se acordó como remuneración la suma de treinta y cinco unidades de fomento líquidas mensuales para cada uno de ellos.

d.1 Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

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

d.2 Otras transacciones

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

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha realizado este tipo de operaciones.

9. Activos intangibles distintos de la plusvalía

A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Derechos de Concesión	3.788.532	4.171.276
Total Intangibles Neto	3.788.532	4.171.276

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Derechos de Concesión	6.426.126	6.410.525
Total Intangibles Bruto	6.426.126	6.410.525

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Derechos de Concesión	(2.637.594)	(2.239.249)
Total Intangibles Amortización	(2.637.594)	(2.239.249)

Movimiento de Activos intangibles	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo inicial	4.171.276	3.397.449
Incorporaciones	168.894	1.075.577
Amortización	(398.344)	(309.521)
Transferencia a activos financieros	(153.294)	7.771
Total Intangibles Neto	3.788.532	4.171.276

El contrato de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias de fecha 01 de febrero de 2007 estipula que la empresa operadora tendrá derecho a recibir el valor de aquellas inversiones no de conformidad con el contrato y sus condiciones. Al término de la concesión la compañía tendrá activos fijos cuya inversión no se alcanzó a recuperar lo que será reembolsado por Econssa Chile S.A., esta cuenta por cobrar se mide al valor actual del derecho. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el valor actual estimado de la cuenta por cobrar se determinó en M\$ 312.879 y M\$ 146.639 (ver nota 10), respectivamente al término del contrato en diciembre del 2033.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Efectuada la transferencia, Econssa Chile S.A. entregará en comodato a la Sociedad dichos bienes.

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

10. Otros activos financieros

Los Otros activos no corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cuentas por cobrar Inversiones No Remuneradas	312.879	146.639
Total	312.879	146.639

Corresponde al valor actual de la cuenta por cobrar a Econssa Chile S.A.

11. Otros activos no financieros

Los Otros activos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

Detalle	Tipo de moneda	Corrientes		No corrientes	
		31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Seguros pagados por anticipado	\$	11.770	11.854	-	-
Activos en construcción (1)	\$	-	-	420.124	57.106
Total		11.770	11.854	420.124	57.106

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

12. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Impuesto a la renta	(281.048)	(185.735)
Pagos provisionales mensuales	211.424	187.861
Otros créditos sobre impuestos	-	46.874
Total (Pasivos) Activos por Impuestos Corrientes	(69.624)	49.000

13. Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

a) Al 31 de diciembre de 2017 la Sociedad determinó Impuesto a la Renta ascendente a M\$ 281.048 considerando una base imponible de M\$ 1.102.150 (con tasa del 25,5%). Al 31 de diciembre de 2016 se determinó Impuesto a la Renta ascendente a M\$ 185.735 considerando una base imponible de M\$ 773.897 (con tasa del 24%).

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

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Ganancia (Pérdida) por Impuesto a la Ganancia	(281.048)	(185.735)
Gasto por impuesto año anterior (1)	305	(12.798)
Gasto Diferido por impuestos diferidos relativos a diferencias temporarias	50.595	57.457
Gasto por impuesto a las ganancias	(230.148)	(141.076)

- (1) Corresponde a la aplicación de la depreciación acelerada para efectos del impuesto de la renta, efectuada posteriormente al cierre de balance.

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

	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Gastos por impuesto utilizando la tasa legal	(293.432)	(219.325)
Efecto impositivo por cambio de tasa	8.006	46.928
Ajuste de diferencias permanentes	4.378	(13.338)
Impuesto a la Renta por Tasa efectiva	(281.048)	(185.735)

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

	31-12-2017	31-12-2016
Tasa Impositiva Legal	25,50%	24,00%
Diferencias Permanentes	(1,08%)	(3,68%)
Tasa efectiva sobre impuesto a la Renta	24,42%	20,32%

e) Impuestos diferidos

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

Detalle	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Prov. Intereses fondos mutuos	125	262
Provisión de vacaciones	(1.495)	(845)
Amortización intangibles	435.960	461.693
Activo fijo en leasing	41.053	15.983
Obligaciones por leasing	(37.123)	(15.613)
Intereses diferidos por leasing	1.485	613
Provisión gastos por facturar	(2.449)	(2.524)
Depreciación	28.707	60.784
Otros	16.121	12.627
Total	482.384	532.980

14. Propiedades, plantas y equipos

a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 31-12-2017	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Vehículos y Maquinarias	71.309	(29.382)	41.927
Equipos Computacionales	1.964	(389)	1.575
Activos en Leasing	167.445	(15.395)	152.050
Totales al 31-12-2017	240.718	(45.166)	195.552

Al 31-12-2016	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Vehículos y Maquinarias	82.046	(41.517)	40.529
Equipos Computacionales	615	(60)	555
Activos en Leasing	65.290	(2.611)	62.679
Totales al 31-12-2016	147.951	(44.188)	103.763

Detalle	31-12-2017 Vehículos y Maquinarias M\$	31-12-2016 Vehículos y Maquinarias M\$
Saldo Inicial al inicio del ejercicio	40.529	48.625
Adiciones	38.380	-
Ventas de Activos	(30.157)	-
Gasto por depreciación	(6.825)	(8.096)
Saldos al cierre del ejercicio	41.927	40.529

Detalle	31-12-2017 Equipos computacionales M\$	31-12-2016 Equipos computacionales M\$
Saldo Inicial al inicio del ejercicio	555	-
Adiciones	1.349	615
Gasto por depreciación	(329)	(60)
Saldos al cierre del ejercicio	1.575	555

Detalle	31-12-2017 Activos en leasing M\$	31-12-2016 Activos en leasing M\$
Saldo Inicial al inicio del ejercicio	62.679	-
Adiciones	102.155	65.290
Gasto por depreciación	(12.784)	(2.611)
Saldos al cierre del ejercicio	152.050	62.679

b) Arrendamiento financiero

La sociedad mantiene 03 contratos de leasing para cubrir las necesidades de Maquinaria pesada y Vehículos livianos, constituidos con el Banco Bice y el Banco de Chile. El plazo de duración de los contratos no supera los 48 meses.

15. Otros pasivos financieros

a. Composición de otros pasivos financieros:

a.1 Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Préstamos de entidades financieras corrientes	433.226	394.382
Obligaciones por Leasing	46.891	20.859
Total Pasivos Corrientes	480.117	415.241

a.2 Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Préstamos de entidades financieras no corrientes	655.483	1.047.596
Obligaciones por Leasing	85.098	37.963
Total Pasivos No Corrientes	740.581	1.085.559

b. Vencimientos y tasas efectivas

b.1 Préstamos de entidades financieras corrientes al:

2017										
R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	Hasta 90 días 31.12.2017 M\$	91 a 365 días 31.12.2017 M\$	Total M\$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	216.613	216.613	433.226	Chile
97.036.000-K	Bice (Leasing)	UF	Fija				5.399	16.429	21.828	Chile
97.036.000-K	Chile (Leasing)	UF	Fija				5.248	15.942	21.190	Chile
97.036.000-K	Bice (Leasing)	UF	Fija				957	2.916	3.873	Chile
Totales							228.217	251.900	480.117	

2016										
R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	Hasta 90 días 31.12.2016 M\$	91 a 365 días 31.12.2016 M\$	Total M\$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	175.757	218.625	394.382	Chile
97.036.000-K	Bice (Leasing)	UF	Fija				5.159	15.700	20.859	Chile
Totales							180.916	234.325	415.241	

b.2 Préstamos de entidades financieras no corrientes al:

2017										
R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	13 meses a 3 años 31.12.2017 M\$	3 a 5 años 31.12.2017 M\$	Total M\$	País Entidad Acreedor
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	655.483	-	655.483	Chile
97.036.000-K	Bice (Leasing)	UF	Fija				16.783	-	16.783	Chile
97.036.000-K	Chile (Leasing)	UF	Fija				43.993	15.156	59.149	Chile
97.036.000-K	Bice (Leasing)	UF	Fija				8.115	1.051	9.166	Chile
Totales							724.374	16.207	740.581	

2016										
R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	13 meses a 3 años 31.12.2016 M\$	3 a 5 años 31.12.2016 M\$	Total M\$	País Entidad Acreedor
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	1.047.596	-	1.047.596	Chile
97.036.000-K	Bice (Leasing)	UF	Fija				37.963	-	37.963	Chile
Totales							1.085.559	-	1.085.559	

c. Los términos y condiciones de las obligaciones que devengan intereses al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

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

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

c.3 Con fecha 29 de agosto de 2016, la Sociedad suscribió con el Banco Bice un contrato de leasing para adquirir una maquinaria y un camión, el cual se pagará en un período máximo de 36 meses optando con la cuota 37 a la opción de compra.

c.4 Con fecha 22 de febrero de 2017, la Sociedad suscribió con el Banco de Chile un contrato de leasing para adquirir una camioneta marca Mitsubishi, el cual se pagará en un período máximo de 48 meses optando con la cuota 49 a la opción de compra.

c.5 Con fecha 09 de agosto de 2017, la Sociedad suscribió con el Banco Bice un contrato de leasing para adquirir un Cargador frontal y un Balde para el cargador frontal, el cual se pagará en un período máximo de 48 meses optando con la cuota 49 a la opción de compra.

16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Proveedores comerciales	57.377	120.761
Personal	6.585	3.866
Provisión gastos	88.684	83.399
Acreedores varios	22.895	20.756
Impuestos por pagar	48.926	33.413
Total	224.467	262.195

El período medio para el pago a proveedores es de 30 días en 2017 y 2016 por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable.

17. Información a revelar sobre el patrimonio neto

a. Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M\$ 1.395.557.

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

Accionista	31-12-2017 N° de acciones	31-12-2016 N° de acciones
Icafal Inversiones S.A.	600	600
Inmobiliaria Tikal S.A.	518	518
Inversiones Don Julián Ltda.	58	58
Gustavo Silva Cabello	24	24
Totales	1.200	1.200

b. Administración del capital

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

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

c. Utilidad por acción

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida es la siguiente:

Utilidad por acción	31-12-2017	31-12-2016
Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M\$)	920.567	772.779
Número promedio ponderado de acciones	1.200	1.200
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos)	767.139,10	643.982,74

d. Utilidad líquida distribuable - Dividendos

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

En el ejercicio 2017 se acordaron y pagaron dividendos en Tratacal S.A., según lo siguiente:

- En sesión de directorio de fecha 04 de enero de 2017, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2017, de \$125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.
- En sesión de directorio de fecha 29 de agosto de 2017, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2017, de \$ 125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.
- En sesión de directorio de fecha 30 de noviembre de 2017, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2017, de \$ 125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.

En el ejercicio 2016 se acordaron y pagaron dividendos en Tratacal S.A., según lo siguiente:

- En sesión de directorio de fecha 29 de marzo de 2016, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2016, de \$125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.
- En sesión de directorio de fecha 30 de agosto de 2016, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2016, de \$ 108.333,33 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 130.000.
- En sesión de directorio de fecha 20 de diciembre de 2016, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2016, de \$ 125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.

e. Otras reservas

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

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Corrección monetaria del capital pagado	34.038	34.038
Saldo final	34.038	34.038

f. Resultados retenidos

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

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo Inicial	1.679.778	1.336.999
Resultado del ejercicio	920.567	772.779
Dividendos pagados	(450.000)	(430.000)
Saldo final	2.150.345	1.679.778

18. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Ventas de servicios regulados	2.465.614	2.350.055
Ventas de servicios no regulados	1.132.422	931.966
Total	3.598.036	3.282.021

19. Materias primas y consumibles utilizados

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

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Energía eléctrica	631.751	857.206
Productos químicos	132.080	155.531
Materiales y otros	14.164	85.271
Total	777.995	1.098.008

20. Gastos por beneficios a los empleados

El detalle de los gastos por empleados es el siguiente:

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Sueldos y salarios	142.433	106.602
Beneficios a corto plazo a los empleados	42.364	30.145
Personal externo en planta	470.278	331.088
Otros gastos de personal	14.884	594
Total	669.959	468.429

21. Otros gastos por naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Mantenciones	198.210	45.818
Asesorías y estudios	70.993	89.330
Canon anual	45.002	43.880
Contribuciones, patentes, otros	66.454	35.206
Gastos Relaciones públicas y publicidad	44.280	32.340
Gastos laboratorio	29.673	27.700
Arriendo maquinarias y equipos	3.497	21.208
Otros gastos de administración	54.465	97.662
Total	512.574	393.144

22. Depreciación y amortización

El detalle de la depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Depreciaciones	19.938	10.767
Amortización de intangibles y derechos de concesión	398.344	309.521
Total	418.282	320.288

23. Resultado financiero

Detalle	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Ingreso (pérdida) procedente de inversiones	8.406	15.006
Total ingresos Financieros	8.406	15.006
Intereses	(61.486)	(74.004)
Total Gastos Financieros	(61.486)	(74.004)
Resultado por Unidades de Reajuste	(15.578)	(38.893)
Total Resultado Financiero	(68.658)	(97.891)

24. Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes

a. Detalle de litigios y otros

CARÁTULA	MATERIA	FECHA INICIO	JUZGADO	ROL	ESTADO
Tratacal S.A en contra de la Superintendencia de Servicios Sanitarios	Reclamación por la dictación de la resolución N°4627 de fecha 18 de noviembre de 2011, mediante la cual se aplicó dos multas de 10 y 5 UTA.	18-11-2011	Duodécimo Juzgado Civil de Santiago	7555-2012	Con fecha 26 de agosto de 2015 se dictó fallo rebajando la multa a un total de 8 UTA. Dicho fallo fue confirmado por la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago. Tratacal pagó la multa durante el mes de agosto 2016, y se realizó el archivo de la causa durante el año 2017

b. Otras Contingencias:

b.1 Boletas y Pólizas de Garantía

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene vigente boletas de garantías a favor de:

- a) **Superintendencia de Servicios Sanitarios**, por un monto de M\$ 6.700 por la ampliación del área de concesión sector Rene Schneider y Topader-Calama para la etapa de disposición final de las Aguas Servidas.
- b) **Econssa Chile S.A.**, por un monto de M\$ 13.399 por concepto de Garantizar en todas sus partes el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas, en virtud del contrato de arrendamiento celebrado entre ambas partes con fecha 10 de Septiembre de 2014.
- c) **Codelco Chile- División Chuquicamata**, por un monto de M\$ 3.859 por Fiel cumplimiento del contrato N° 4501302481 denominado "Servicio de retiro, traslado y disposición final de aguas servidas, Hospital del Cobre, Dr Salvador Allende, G de Calama.
- d) **Ministerio de Bienes Nacionales**, por un monto de M\$ 618 por el cumplimiento de las condiciones de resolución exenta que concede arrendamiento del inmueble fiscal ubicado a 0,5 km al sur de Calama, sector acceso sur de la comuna de Calama, provincia El Loa y región de Antofagasta, expediente 2ar2095.
- e) **Ministerio de Bienes Nacionales**, por un monto de M\$ 13.158 para garantizar seriedad oferta de concesión onerosa, en inmueble fiscal ubicado a 5 km al sur de Calama, sector acceso sur de la comuna de Calama, provincia El Loa y región de Antofagasta, plano regulador N° 02201-7-242 C.R., expediente 2Co86.
- f) **Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A.**, 3 boletas por un monto total de UF 3.000 por concepto de Cumplimiento del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación.

b.2 Caucciones obtenidas de terceros

Con motivo del Crédito que Tratacal S.A. recibió del Banco del Estado de Chile, los accionistas entregaron prenda mercantil sobre los ingresos que genere el contrato de concesión y prenda mercantil sobre el total de las acciones emitidas por Tratacal S.A. de propiedad de Icafal Inversiones S.A., Inmobiliaria Tikal S.A., Inversiones Don Julián Ltda. y Gustavo Silva Cabello. Esta prenda deberá mantenerse vigente durante toda la vigencia del financiamiento.

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

25. Compromisos

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

La Compañía debe informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones. Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

26. Medio ambiente

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

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

27. Hechos posteriores

En el Periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de enero de 2018 no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten estos estados financieros.