

TRATACAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012

El presente documento consta de:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de situación financiera clasificado
- Estado de resultados por función
- 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
NIFCH - Normas de información Financiera de Chile
\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de fomento

Índice de los Estados financieros

	Página
Informe del Auditor Independiente	4
Estado de Situación Financiera Clasificado.....	6
Estado de Resultados por Naturaleza	8
Estado de Resultados Integrales.....	9
Estado de Flujos de Efectivo.....	10
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	11
 Notas a los Estados Financieros	
1 Información general y descripción del negocio.....	13
2 Principales políticas contables aplicadas.....	13
2.1 Bases de preparación de los estados financieros	13
2.2 Moneda de presentación y moneda funcional.....	13
2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	13
2.4 Bases de conversión	14
2.5 Compensación de saldos y transacciones	14
2.6 Reconocimiento de ingresos	14
2.7 Costos por préstamos	15
2.8 Beneficios al personal	15
2.9 Impuesto a la renta e impuestos diferidos	15
2.10 Propiedades, plantas y equipos	15
2.11 Contratos de leasing	16
2.12 Activos intangibles	17
2.13 Provisiones	18
2.14 Instrumentos financieros	18
2.15 Estado de flujo de efectivo	19
2.16 Ganancias por acción.....	20
2.17 Dividendos.....	20
2.18 Clasificación de saldos en corriente y no corriente	20
2.19 Medio ambiente	20
3 Gestión de riesgo financiero.....	20
3.1 Riesgo del negocio sanitario	20
3.2 Gestión del riesgo financiero.....	20
4 Segmentos del negocio	23
5 Nuevos Pronunciamientos Contables.....	24
6 Efectivo y equivalentes al efectivo.....	26
6.1 Clases de efectivo y equivalentes al efectivo.....	26
6.2 Información del efectivo y equivalente al efectivo por monedas.....	26

Índice de los Estados financieros (continuación)

	Página
7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	26
8 Información sobre partes relacionadas.....	27
9 Activos intangibles distintos de la plusvalía	29
10 Otros activos financieros	31
11 Otros activos no financieros	31
12 Activos por impuestos corrientes	32
13 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	32
14 Propiedades, plantas y equipos.....	33
15 Otros pasivos financieros.....	34
16 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	36
17 Informaciones sobre el patrimonio neto	36
18 Ingresos de actividades ordinarias	38
19 Materias primas y consumibles ordinarios	38
20 Gastos por beneficios a los empleados	38
21 Depreciación y amortización	39
22 Resultado financiero	39
23 Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes	39
24 Compromisos	40
25 Medio ambiente	41
26 Hechos posteriores	41



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

Accessing Global kNowledge

Informe del Auditor Independiente

Señores
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 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tratacal S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Enrique Tala Sapag

AGN ABATAS Auditores Consultores Ltda.

Santiago, 30 de enero de 2014

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

		Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
	Nota Nº	M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	380.068	517.602
Otros activos no financieros corrientes	11	4.886	2.882
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	433.229	408.466
Activos por impuestos corrientes	12	19.667	7.192
Total activos corrientes		837.850	936.142
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	10	105.904	76.706
Otros activos no financieros no corrientes	11	16.631	113.689
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	3.751.749	3.546.312
Propiedades, planta y equipo	14	57.992	52.713
Activos por impuestos diferidos	13	7.618	9.052
Total activos no corrientes		3.939.894	3.798.472
Total de activos		4.777.744	4.734.614

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

	Nota N°	Al 31 de diciembre de 2013 M\$	Al 31 de diciembre de 2012 M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros	15	326.175	365.672
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	56.954	78.730
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	72.821	34.516
Pasivos por impuestos corrientes	13	253.433	96.108
Total de pasivos corrientes		691.383	575.026
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros	15	1.831.905	2.062.019
Pasivo por impuestos diferidos	13	405.358	433.151
Total de pasivos no corrientes		2.237.263	2.495.170
Total pasivos		2.928.646	3.070.196
Patrimonio			
Capital emitido	17	1.395.557	1.395.557
Ganancias acumuladas	17	487.579	302.899
Otras reservas	17	(34.038)	(34.038)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.849.098	1.664.418
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		1.849.098	1.664.418
Total de Patrimonio y pasivos		4.777.744	4.734.614

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA

	Nota	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Estado de resultados por naturaleza	Nº	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	2.818.747	2.351.160
Otros ingresos, por naturaleza		-	5.310
Materias primas y consumibles utilizados	19	(564.635)	(569.215)
Gastos por beneficios a los empleados	20	(392.427)	(255.458)
Gasto por depreciación y amortización	21	(248.023)	(240.871)
Otras ganancias (pérdidas)		6.581	(2.929)
Otros gastos, por naturaleza		(517.764)	(375.084)
Ingresos financieros	22	18.238	17.865
Costos financieros	22	(122.264)	(120.206)
Resultado por unidades de reajuste	22	(40.990)	(57.761)
Ganancia, antes de impuestos		957.463	752.811
Gasto por impuestos a las ganancias		(192.783)	(205.684)
Ganancia del ejercicio		<u>764.680</u>	<u>547.127</u>
 Ganancia atribuible a			
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		764.680	547.127
Ganancia , atribuible a Participaciones no controladoras		-	-
 Ganancia por acción			
Ganancia por acción procedentes de operaciones continuadas (\$por acción)		637.233,61	455.938,25
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

	Por los ejercicios terminados	
	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Estado del Resultado Integral	M\$	M\$
Ganancia del ejercicio	764.680	547.127
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	764.680	547.127
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Resultado Integral Consolidado Total	<u>764.680</u>	<u>547.127</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	31.12.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.338.605	2.905.715
Clases de pagos (Número)		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.931.872)	(1.593.379)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(87.138)	(50.487)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de operación	(580.000)	(350.000)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación	(28.282)	14.602
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	<u>1.627</u>	<u>(160.784)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u><u>712.940</u></u>	<u><u>765.667</u></u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión (Número)		
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(13.899)	(40.318)
Compra de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión	(435.962)	(189.405)
Intereses recibidos	<u>16.262</u>	<u>15.661</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u><u>(433.599)</u></u>	<u><u>(214.062)</u></u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación (Número)		
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	(303.868)	(344.096)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	<u>(113.007)</u>	<u>(126.979)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u><u>(416.875)</u></u>	<u><u>(471.075)</u></u>
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalente al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(137.534)	80.530
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo (Número)	-	-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(137.534)	80.530
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo	<u>517.602</u>	<u>437.072</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del periodo	<u><u>380.068</u></u>	<u><u>517.602</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

2013	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\$
Patrimonio al inicio del período	1.395.557	302.899	(34.038)	1.664.418	-	1.664.418
Ganancia (Pérdida)	-	764.680	-	764.680	-	764.680
Dividendos	-	(580.000)	-	(580.000)	-	(580.000)
Resultado Integral	-	184.680	-	184.680	-	184.680
Patrimonio Actual al 31.12.2013	1.395.557	487.579	(34.038)	1.849.098	-	1.849.098

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

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

2012	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\$	M\$
Patrimonio al inicio del período	1.395.557	105.772	(34.038)	1.467.291	-	1.467.291
Ganancia (Pérdida)	-	547.127		547.127	-	547.127
Dividendos	-	(350.000)		(350.000)	-	(350.000)
Resultado Integral	-	197.127		197.127	-	197.127
Patrimonio Actual al 31.12.2012	1.395.557	302.899	(34.038)	1.664.418	-	1.664.418

Las notas adjuntas forman parte integral de estos 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 Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) con el N° 171. Como empresa del sector sanitario, es fiscalizada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), en conformidad con la Ley N°18.902 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y n°70, ambos del año 1988.

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

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

Nota 2. Principales políticas contables aplicadas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF y NIFCH vigentes al 31 de diciembre de 2013 y fueron aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

En fecha 18 de abril de 2006 la Comisión de Principios y Normas de Contabilidad del Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó el Boletín Técnico N°79 “Convergencia de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile a las Normas Internacionales de Información Financiera”, a través del cual se aprueba un proceso de convergencia de los principios contables del país a las NIIF, a través de la emisión de normas locales que cumpliendo con todos los requerimientos del marco legal y regulatorio del país, mantenga como premisa fundamental el objetivo de adoptar íntegra, explícita y sin reserva las NIIF, sin incluir ningún tipo de adaptaciones ni excepciones técnicas locales, por lo que los presentes estados financieros de la Sociedad se han confeccionado en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adicionalmente se han considerado las normas e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros para la preparación de los presentes Estados Financieros.

2.2. 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.

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Directorio, en sesión de fecha 30 de enero de 2014, 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 los intangibles.
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.

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

2.4 Bases de conversión

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

	31-12-2013	31-12-2012
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	23.309,56	22.840,75

2.5 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.6 Reconocimiento de ingresos

2.6.1 Ingresos de prestación de servicios

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

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

2.6.2 Ingresos por intereses

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

2.6.3 Venta de bienes

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

2.7 Costos por préstamos

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

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

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

2.8 Beneficios al personal

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

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.

2.9 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

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

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

2.10 Propiedades, Planta y Equipos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.11 Contratos de leasing

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

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

2.12 Activos Intangibles

2.12.1 Derechos de Concesión

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

2.12.2 Activos sujetos a traspaso por Contrato

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

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

2.12.3 Valor Residual de Inversiones

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

El valor residual de la inversión en infraestructura, fue reconocido como un activo financiero descontado a valor presente, el diferencial entre la inversión y el activo financiero se registra como intangible y se amortiza durante el período de duración del contrato. Bajo PCGA anteriores la inversión en infraestructura era considerada como activo fijo y el valor que excedía del período de concesión, como valor residual de los mismos.

2.13 Provisiones

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

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

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

2.13.1 Provisión deudores incobrables

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

2.14 Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observable.

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

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

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

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

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

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

2.15 Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

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

2.16 Ganancias por acción

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

2.17 Dividendos

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

2.18 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

2.19 Medio ambiente

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

Se consideran activos de naturaleza medioambiental aquellos que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya principal finalidad es la minimización de los impactos medioambientales adversos y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de Tratacal 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.

3. Gestión del riesgo financiero

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

3.1. Riesgo del Negocio Sanitario

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

3.2. Gestión del riesgo financiero

Los riesgos financieros de la compañía que incluyen tasa de interés, inflación, riesgo de crédito y de liquidez, son administrados dentro de un marco de políticas e instrucciones autorizadas por el Directorio. Estas políticas incluyen definiciones que instruyen sobre los límites aceptables de los riesgos, las métricas para la medición del riesgo y la frecuencia del análisis del mismo. La función de la Gerencia de Administración y Finanzas es administrar estas políticas e incluyen también proveer

reportes financieros internos los cuales analizan la exposición dependiendo del grado o tamaño que tengan, así como coordinando el acceso a los mercados financieros nacionales.

3.2.1 Riesgos Financieros:

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

a. Riesgo de tasa de interés

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

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

b. Riesgo de inflación

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

Análisis de sensibilidad a la inflación

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros contraídos en unidades de fomento con tasas de interés fija, los que al 31 de diciembre de 2013, ascienden a M\$ 2.158.080.

La compañía estima una variación anual de la unidad de fomento en aproximadamente un 3,0% (IPC estimado 2014), lo que impactaría en el Estado de Resultados Integrales como una pérdida antes de impuestos de M\$ 64.742.

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\$ 433.229, la que se encuentra distribuida en la localidad de la 2° región de Antofagasta, entre 59 clientes, lo que refleja la atomización del mercado. Entre estos 59 clientes está Aguas Antofagasta S.A. por M\$ 211.862, Pedro Godoy Briceño por M\$ 14.013, Disal Chile Sanitarios Portables Ltda. por M\$ 30.369, Empresa de Residuos Resiter S.A. por M\$ 20.344, Navarrete y Díaz Comsille I.C.S.A. por M\$ 38.618, Soc. Serv. Integrales Clear Ltda. por M\$ 22.755, VMS Chile S.A. por M\$ 18.455, Transportes Jemar E.I.R.L. por M\$ 8.965, la diferencia corresponde a los otros 51 clientes no regulados.

	31-12-2013	31-12-2012
Antigüedad días	M\$	M\$
1 a 90 días	410.775	355.897
91 a 180 días	9.930	42.118
181 a 360 días	3.896	3.177
Mayor a 360 días	8.628	7.274
Deuda Total	433.229	408.466

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 2013 la totalidad de las inversiones de excedentes de caja se encuentran invertidas en bancos locales.

Al 31 de diciembre de 2013 Tratacal S.A. cuenta con excedentes de caja de M\$ 380.068 en cuenta corriente e invertidos en Fondos Mutuos con liquidez diaria.

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

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

c. Litigios y contingencias

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

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2013, 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 DE 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 59 clientes de los cuales los principales son los siguientes: Aguas de Antofagasta S.A., Disal Chile Sanitarios Portables Ltda., Empresa de Residuos Resiter S.A. y Pedro Nolasco Godoy Briceño.

Nota 5. Nuevos pronunciamientos contables

a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2013:

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
Enmienda a NIC 1: Presentación de estados financieros Modifica aspectos de presentación de los componentes de los “Otros resultados integrales”. Se exige que estos componentes sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012.
NIIF 13: Medición del valor razonable Establece en una única norma un marco para la medición del valor razonable de activos y pasivos, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición. Además requiere información a revelar por las entidades, sobre las mediciones del valor razonable de sus activos y pasivos.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmienda a NIIF 7: Instrumentos financieros - Información a revelar Clarifica los requisitos de información a revelar para la compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
Enmienda a NIC19: Beneficios a los empleados Modifica el reconocimiento y revelación de los cambios en la obligación por beneficios de prestación definida y en los activos afectos del plan, eliminando el método del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
Mejoras a las NIIF Corresponde a una serie de mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 1, NIC 1, NIC 16 y NIC 32. Mejora a la NIIF 1: “Adopción por primera vez de las NIIF. Emitida en mayo de 2012. Aclara que una empresa puede aplicar IFRS 1 más de una vez bajo ciertas circunstancias. Mejora a la NIC 16 “Propiedades, planta y equipos”, emitida en mayo de 2012. La modificación aclara que las piezas de repuestos y el equipo auxiliar que cumplen con la definición de propiedades, planta y equipo no son inventarios. Mejora a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Emitida en mayo de 2012. Clarifica requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una tercera columna de balance. Mejora a la NIC 32 “Presentación de Instrumentos Financieros”. Emitida en mayo de 2012. Clasifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
Guía de transición (Enmiendas a NIIF 10, 11 y 12) Las enmiendas clarifican la guía de transición de NIIF 10. Adicionalmente, estas enmiendas simplifican la transición de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, limitando los requerimientos de proveer información comparativa ajustada para solamente el periodo comparativo precedente. Por otra parte, para revelaciones relacionadas con entidades estructuras no consolidadas, las enmiendas remueven el requerimiento de presentar información comparativa para periodos anteriores a la primera aplicación de NIIF 12.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Las normas y enmiendas adoptadas, que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2014, no han tenido un efecto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2014 y siguientes:

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
Enmienda a NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación Aclara los requisitos para la compensación de activos financieros y pasivos financieros, con el fin de eliminar las inconsistencias de la aplicación del actual criterio de compensaciones de NIC 32.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.
NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición Corresponde a la primera etapa del proyecto del IASB de reemplazar a la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e incluye el tratamiento y clasificación de los pasivos financieros.	No definida. Aplicación anticipada de etapas concluidas es permitida.
Enmienda a la NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición Corresponde a la segunda etapa del proyecto del IASB de reemplazar a la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición. Esta enmienda añade un capítulo especial sobre contabilidad de cobertura, estableciendo un nuevo modelo que está orientado a reflejar una mejor alineación entre la contabilidad y la gestión de los riesgos. Se incluyen además mejoras en las revelaciones requeridas. Esta enmienda también elimina la fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9, en consideración a que la tercera y última etapa de proyecto, referente a deterioro de activos financieros, está todavía en curso.	No definida. Aplicación anticipada de etapas concluidas es permitida.
CINIIF 21: Gravámenes Esta interpretación de la NIC 37 "provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes", proporciona una guía sobre cuándo una entidad debe reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por el gobierno, distinto al impuesto a la renta, en sus estados financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.
Enmienda a NIC 36: Deterioro del valor de los activos La enmienda aclara el alcance de las revelaciones sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, limitando los requerimientos de información al monto recuperable que se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.
Enmienda a NIC 39: Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición A través de esta enmienda, se incorpora en la Norma los criterios que se deben cumplir para no suspender la contabilidad de coberturas, en los casos en que el instrumento de cobertura sufre una novación.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.
Enmienda a NIC 19: Beneficios a los empleados Esta modificación al alcance de la NIC tiene por objetivo simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes de los años de servicio del empleado, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo a un porcentaje fijo del sueldo.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2014.
Mejoras a las NIIF (Ciclos 2010-2012 y 2011-2013) Corresponde a una serie de mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 2, NIIF 3, NIIF 8, NIIF 13, NIC 16, NIC 24, NIC 38 y NIC 40.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2014

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

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 2013 y 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

	31.12.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Saldos en bancos	22.113	4.414
Fondos mutuos	357.955	513.188
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>380.068</u>	<u>517.602</u>

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 al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 clasificado por monedas es el siguiente:

		2013	2012
Solvente Serie A	Banco Estado	222.327	282.847
Conveniencia Serie A	Banco Estado	92.212	191.955
Patrimonial Serie A	Banco de Chile	-	38.366
Solvente Serie B	Banco Estado	2.312	-
Corporativo Serie A	Banco Estado	42.104	-
		<u>357.955</u>	<u>513.188</u>

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Detalle	31-12-2013	31-12-2012
	M\$	M\$
Deudores por ventas	420.234	396.699
Provisión de incobrables	(12.524)	(10.451)
Deudores por venta neto	<u>407.710</u>	<u>386.248</u>
Documentos por cobrar	-	-
Documentos por cobrar neto	-	-
Deudores varios	25.519	22.218
Deudores varios neto	<u>25.519</u>	<u>22.218</u>
Total Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	<u>433.229</u>	<u>408.466</u>

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:

	31-12-2013	31-12-2012
	M\$	M\$
Detalle de estimación de incobrables contabilizada		
Saldo al inicio	10.451	1.904
Aplicación el período	(10.451)	(1.904)
Incrementos del período	12.524	10.451
Total provisión incobrables	12.524	10.451

Detalle de cuentas por cobrar según vencimiento:

	31-12-2013	31-12-2012
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Menor de tres meses	410.775	355.897
Entre tres y seis meses	9.930	42.118
Entre seis y doce meses	12.524	10.451
Total Derechos por cobrar netos	433.229	408.466

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 2013 y 2012 es la siguiente:

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

b. Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

b.1. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

b.1.1 Corriente

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza De relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	31.12.2013 M\$	31.12.2012 M\$
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Chile	Administración	Servicio Asesoría Profesional	\$	1.969	2.168
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Chile	Accionista	Servicio Asesoría Profesional	\$	4.755	3.639
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Chile	Administración	Servicios de Administración	\$	1.672	1.326
96.970.270-3	Consorcio Celle S.A.	Chile	Administración	Asesoría Técnica De Operación	\$	-	244
78.370.360-2	Laboratorio Hidrolab S.A.	Chile	Administración	Servicio de Laboratorio Y Muestra	\$	1.410	2.502
79.790.600-K	Importadora Sihi-Chile Ltda.	Chile	Administración	Repuestos	\$	124	-
88.481.800-1	Icafal Ingeniería y Construcción S.A.	Chile	Administración	Reparación, Rehab. Instalación	\$	53.950	24.637.
77.750.220-4	Hydroquality Ltda.	Chile	Administración	Asesoría Técnica de operación	\$	8.941	-
Total Cuentas por pagar empresas relacionadas corrientes						72.821	34.516

b.2 Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

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

R.U.T.	Nombre de parte relacionada	Naturaleza De relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	Monto transacción 31-12-2013 M\$	Efecto en resultados 31-12-2013 M\$
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Administración	Servicios De Administración	\$	16.653	(13.994)
88.481.800-1	Icafal Ingeniería Y Construcción S.A.	Administración	Repar.Mejora, Rehab.Oper. Mant	\$	397.391	(292.701)
78.370.360-2	Laboratorios Hidrolab S.A.	Administración	Serv.De Laboratorio Y Muestra	\$	41.945	(35.248)
79.790.600-K	Importadora Sihi-Chile Ltda.	Administración	Repuestos	\$	28.703	(24.120)
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Administración	Servicio Asesoría Profesional	\$	23.347	(23.347)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Servicios De Gerenciamiento	\$	318.196	(28.196)
77.750.220-4	Hydroquality Ltda.	Administración	Asesoría Técnica De Operación	\$	43.658	(28.561)
79.885.830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Accionista	Servicio de Ingeniería	\$	145.000	-
Total transacciones					1.014.893	(446.167)

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

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 2013 y 2012, en transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

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

d. Remuneración y otras prestaciones

La Sociedad no ha cancelado remuneración al Directorio de Tratacal S.A. para el ejercicio 2013 y 2012.

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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012:

Detalle	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Derechos de Concesión	3.751.749	3.546.312
Total Intangibles Neto	3.751.749	3.546.312
Detalle	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Derechos de Concesión	5.131.698	4.686.344
Total Intangibles Bruto	5.131.698	4.686.344
Detalle	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Derechos de Concesión	(1.379.949)	(1.140.032)
Total Intangibles Amortización	(1.379.949)	(1.140.032)

	31-12-2013	31-12-2012
Movimiento de Activos intangibles	M\$	M\$
Saldo inicial	3.546.312	3.608.526
Incorporaciones	486.977	179.595
Amortización	(239.917)	(231.961)
Transferencia a activos financieros	(41.623)	(9.848)
Total Intangibles Neto	3.751.749	3.546.312

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 2013 y 2012 el valor actual estimado de la cuenta por cobrar se determinó en M\$ 105.904 y M\$ 76.706, 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 2013 y 2012, se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Cuentas por cobrar Inversiones No Remuneradas	105.904	76.706
Total	105.904	76.706

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 2013 y 2012, se detallan a continuación:

Detalle	Tipo de moneda	Corrientes		No corrientes	
		31-12-2013 M\$	31/12/2012 M\$	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Garantías tomadas en efectivo	\$	2.331	-	-	-
Seguros pagados por anticipado	\$	2.555	2.882	-	-
Activos en construcción (1)	\$	-	-	16.631	113.689
Total		4.886	2.882	16.631	113.689

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

12. Activos por impuestos corrientes

Las cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Remanente IVA crédito fiscal	188	-
Otros créditos sobre impuestos	19.479	7.192
Total Activos por Impuestos Corrientes	19.667	7.192

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

13. Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

a) La Sociedad determinó Impuesto a la Renta ascendente a M\$ 219.142 considerando una base imponible de M\$1.095.709 al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se determinó Impuesto a la Renta ascendente a M\$ 64.222 considerando una base imponible de M\$ 321.109.

El detalle del pasivo por Impuestos corrientes es el siguiente:

	2013 M\$	2012 M\$
I.V.A. Débito fiscal	19.244	17.118
Impuesto a la renta	190.860	62.149
Impuestos a pagar	25.329	16.841
	235.433	96.108

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	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Ganancia (Pérdida) por Impuesto a la Ganancia	(219.142)	(64.222)
Gasto Diferido por impuestos diferidos relativos a diferencias temporarias	26.359	(141.462)
Gasto por impuesto a las ganancias	(192.783)	(205.684)

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

	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Gastos por impuesto utilizando la tasa legal	(191.493)	(150.562)
Ajuste de diferencias permanentes	(1.290)	(55.122)
Impuesto a la Renta por Tasa efectiva	(192.783)	(205.684)

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

	31-12-2013	31-12-2012
Tasa Impositiva Legal	20,00%	20,00%
Diferencias Permanentes	0,14%	7,32%
Tasa efectiva sobre impuesto a la Renta	20,14%	27,32%

e) Impuestos diferidos

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

Detalle	Activos no corrientes		Pasivos no corrientes	
	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Provisión cuentas incobrables	2.505	2.090	-	-
Provisión de vacaciones	1.299	831	-	-
Amortización intangibles	-	-	403.666	423.850
Material rodante en Leasing	-	-	281	6.730
Obligaciones por Leasing	2.252	2.105	-	-
Obligaciones por Leasing L/P	1.562	3.737	-	-
Provisión Indem. años Servicio	-	289	-	-
Depreciación	-	-	-	1.341
Otros	-	-	1.411	1.230
Total	7.618	9.052	405.358	433.151

14. Propiedades, plantas y equipos

a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 31-12-2013	Activo	Depreciación	Activo
	Bruto	Acumulada	Neto
	M\$	M\$	M\$
Vehículos y Maquinarias	78.415	(20.423)	57.992
Totales al 31-12-2013	78.415	(20.423)	57.992

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

Detalle	31-12-2013 Vehículos M\$	31-12-2012 Vehículos M\$
Saldo Inicial al inicio del ejercicio	52.713	28.586
Adiciones	13.899	40.318
Ventas de Activos	(514)	(6.929)
Gasto por depreciación	(8.106)	(9.262)
Saldos al cierre del ejercicio	57.992	52.713

c) Arrendamiento financiero

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

15. Otros pasivos financieros

a. Composición de otros pasivos financieros:

Detalle	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Préstamos de entidades financieras corrientes	308.470	355.148
Obligaciones por Leasing	17.705	10.524
Total Pasivos Corrientes	326.175	365.672
Detalle	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Préstamos de entidades financieras no corrientes	1.821.875	2.043.333
Obligaciones por Leasing	10.030	18.686
Total Pasivos No Corrientes	1.831.905	2.062.019

b. Vencimientos y tasas efectivas

b.1 Préstamos de entidades financieras corrientes al:

2013

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrat o	Tasa Efectiva	Hasta 90 días 31-12-2013 M\$	91 a 365 Días 31-12-2013 M\$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	140.586	167.884	Chile
97.036.000-K	Santander (Leasing)	UF	Fija	Semestral	5.0	5.0	11.260	-	
97.004.000-5	Chile	UF	Fija	Semestral	5.0	5.0	6.445	-	
Totales							158.291	167.884	

2012

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	Hasta 90 días 31-12-2012 M\$	91 a 365 Días 31-12-2012 M\$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	237.518	117.630	Chile
97.036.000-K	Santander (Leasing)	UF	Fija	Semestral	5.0	5.0	10.524		
Totales							248.042	117.630	

b.2 Préstamos de entidades financieras no corrientes al:

2013

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	13 meses a 3 años 31-12-2013 M\$	3 a 5 años 31-12-2013 M\$	Más de 5 años 31-12-2013 M\$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	895.087	724.927	201.861	Chile
97.036.000-K	Santander (Leasing)	UF	Fija	Semestral	5.0	5.0	7.811	-	-	
97.004.000-5	Chile	UF	Fija	Semestral	5.0	5.0	2.219	-	-	
Totales							905.117	724.927	201.861	

2012

R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa Interés Contrato	Tasa Efectiva	13 meses a 3 años 31-12-2012 M\$	3 a 5 años 31-12-2012 M\$	Más de 5 años 31-12-2012 M\$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Semestral	4.8	4.8	539.042	596.143	908.148	Chile
97.036.000-K	Santander (Leasing)	UF	Fija	Semestral	5.0	5.0	18.686	-	-	
Totales							557.728	596.143	908.148	

c. Los términos y condiciones de las obligaciones que devengan intereses al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

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

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

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

16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Detalle	31-12-2013	31-12-2012
	M\$	M\$
Proveedores comerciales	47.945	72.302
Personal	9.009	6.428
Total	56.954	78.730

El período medio para el pago a proveedores es de 30 días en 2013 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 2013 y 2012, 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	31-12-2013	31-12-2012
	Nº de acciones	Nº de acciones
Icafal Inversiones S.A.	600	600
Hidrosan Ingeniería S.A.	300	300
Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A.	300	300
Totales	1.200	1.200

b. Administración del capital

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

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

c. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica se calcula como el 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 2013 y 2012 la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida es la siguiente:

Utilidad por acción	31-12-2013	31-12-2012
---------------------	------------	------------

Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M\$)	764.680	547.126
Número promedio ponderado de acciones	1.200	1.200
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos)	<u>637.233,61</u>	<u>455.938,25</u>
d. Utilidad líquida distribuible - Dividendos		

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

En el ejercicio 2013 se acordaron y pagaron dividendos en Tratacal S.A., según lo siguiente:

- En sesión de directorio de fecha 05 de marzo de 2013, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2013, de \$125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.
- En sesión de directorio de fecha 27 de agosto de 2013, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2013, de \$ 83.334 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 100.000.
- En sesión de directorio de fecha 18 de diciembre de 2013, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2013, de \$275.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$330.000.

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

- En sesión de directorio de fecha 27 de febrero de 2012, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2012, de \$ 125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.
- En sesión de directorio de fecha 27 de agosto de 2012, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2012, de \$ 83.334 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 100.000.
- En sesión de directorio de fecha 26 de noviembre de 2012, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2012, de \$ 83.334 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 100.000.

e. Otras reservas

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

Detalle	31-12-2013	31-12-2012
	M\$	M\$
Corrección monetaria del capital pagado	34.038	34.038
Saldo final	<u>34.038</u>	<u>34.038</u>

f. Resultados retenidos

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

	31-12-2013	31-12-2012
Detalle	M\$	M\$
Saldo Inicial	302.899	105.773
Resultado del ejercicio	764.680	547.126
Dividendos por pagar	(580.000)	(350.000)
Saldo final	<u>487.579</u>	<u>302.899</u>

18. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	31-12-2013	31-12-2012
Detalle	M\$	M\$
Ventas de servicios regulados	1.993.790	1.892.394
Ventas de servicios no regulados	824.957	458.766
Total	<u>2.818.747</u>	<u>2.351.160</u>

19. Materias primas y consumibles utilizados

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

	31-12-2013	31-12-2012
Detalle	M\$	M\$
Energía eléctrica	387.181	439.176
Productos químicos	55.475	28.539
Materiales y otros	121.979	101.500
Total	<u>564.635</u>	<u>569.215</u>

20. Gastos por beneficios a los empleados

El detalle de los gastos por empleado es el siguiente:

	31-12-2013	31-12-2012
Detalle	M\$	M\$
Sueldos y salarios	70.689	55.376
Beneficios a corto plazo a los empleados	34.223	26.973
Personal externo en planta	270.806	165.820
Otros gastos de personal	16.709	7.289
Total	<u>392.427</u>	<u>255.458</u>

21. Depreciación y amortización

El detalle de la depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

Detalle	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Depreciaciones	8.106	9.261
Amortización de intangibles y derechos de concesión	239.917	231.610
Total	248.023	240.871

22. Resultado financiero

Detalle	31-12-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Ingreso (pérdida) procedente de inversiones	18.238	17.865
Total ingresos Financieros	18.238	17.865
Intereses	(122.264)	(120.206)
Total Gastos Financieros	(122.264)	(120.206)
Resultado por Unidades de Reajuste	(40.990)	(57.761)
Total Resultado Financiero	(145.016)	(160.102)

23. Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes

a. Detalle de litigios y otros

<u>CARÁTULA</u>	<u>MATERIA</u>	<u>FECHA INICIO</u>	<u>JUZGADO</u>	<u>ROL</u>	<u>ESTADO</u>
Tratacal S.A. en contra de Secretaria Ministerial de Salud segunda Región	Reclamación por la dictación de resolución 1731 de fecha 3 de junio de 2011 por supuesta infracción al reglamento del manejo de lodo.	03-06-2011	Tercer Juzgado Civil de Antofagasta	4465-2011	Mediante fallo de fecha 19 de junio de 2012 se rechazó la reclamación interpuesta, con costas, el que fue confirmado, con costas por la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Antofagasta. Tratacal pagó la multa, intereses costas del juicio.
<u>CARÁTULA</u>	<u>MATERIA</u>	<u>FECHA INICIO</u>	<u>JUZGADO</u>	<u>ROL</u>	<u>ESTADO</u>
Tratacal S.A. en contra de Secretaria Ministerial de Salud segunda Región	Reclamación por la dictación de resolución 1104 de fecha 19 de marzo de 2012 por supuesta infracción al artículo 1 de DS 144 de 1961, del Ministerio de Salud.	19-03-2012	Tercer Juzgado Civil de Antofagasta	1510-2012	El Tribunal de primera instancia rechazó la reclamación interpuesta, con costas, fallo que fue confirmado, con costas por la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Antofagasta. El Fisco solicitó el cumplimiento incidental del fallo, por lo tanto, es probable que Tratacal deba pagar la multa, intereses y costas del juicio durante el año 2014

<u>CARÁTULA</u>	<u>MATERIA</u>	<u>FECHA INICIO</u>	<u>JUZGADO</u>	<u>ROL</u>	<u>ESTADO</u>
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	Se encuentra pendiente la citación a las partes a oír sentencia
<u>CARÁTULA</u>	<u>MATERIA</u>	<u>FECHA INICIO</u>	<u>JUZGADO</u>	<u>ROL</u>	<u>ESTADO</u>
Tratacal S.A. en contra del Servicio Agrícola y Ganadero	Reclamación por la dictación de la Resolución N° 288 de fecha 28 de marzo de 2013, mediante la cual se aplicó una multa de 15 UTM, por la supuesta infracción al DS N° 4 DE 2009, solicitando dejar sin efecto la misma o rebajar considerablemente la multa impuesta	28-03-2013	Vigésimo Octavo Juzgado Civil de Santiago	12408-2013	Se encuentra pendiente la notificación de la demanda

b. Otras Contingencias:

b.1 Boletas y Pólizas de Garantía

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad mantiene vigente boletas de garantías a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios por un monto de M\$ 11.420 por concepto de ampliación de Concesión.

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

b.2 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., Hidrosan Ingeniería S.A. y Empresa de Servicios Sanitarios San Isidro S.A. Esta prenda deberá mantenerse vigente durante toda la vigencia del financiamiento.

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

24. Compromisos

Compromisos contraídos con entidades financieras y otros

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

La Compañía debe informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones. Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

25. 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.

26. Hechos posteriores

En el Periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de Enero de 2014 no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten estos estados financieros.