

BALANCE GENERAL

Miles de pesos

ACTIVOS	Actual al 31/12/2006	Anterior al 31/12/2005	PASIVOS	Actual al 31/12/2006	Anterior al 31/12/2005
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	3.525.405	8.301.852	TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	3.425.799	3.376.516
TOTAL ACTIVOS FIJOS	10.981.197	4.137.939	TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	16.054.676	16.391.518
TOTAL OTROS ACTIVOS	13.961.155	15.161.657	INTERES MINORITARIO	-	-
			TOTAL PATRIMONIO	8.987.282	7.833.414
TOTAL ACTIVOS	28.467.757	27.601.448	TOTAL PASIVOS	28.467.757	27.601.448

ESTADO DE RESULTADO

Miles de pesos

Estado de Resultado	Actual al 31/12/2006	Anterior al 31/12/2005
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	4.075.824	3.868.085
RESULTADO FUERA DE EXPLOTACIÓN	(470.789)	(887.886)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA E ÍTEMES EXTRAORDINARIOS	3.605.035	2.980.199
IMPUESTO A LA RENTA	(633.635)	(466.879)
ÍTEMES EXTRAORDINARIOS	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	2.971.400	2.513.320

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Miles de pesos

CONCEPTOS	Actual al 31/12/2006	Anterior al 31/12/2005
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	6.330.534	5.087.200
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(2.945.409)	1.587.754
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(7.615.813)	(2.803.606)
FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO	(4.230.688)	3.871.348
EFFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(78.148)	(87.987)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4.613.480	830.119
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	304.644	4.613.480

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. Inscripción en el Registro de Valores

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con el N° 829 y se encuentra sujeta a su fiscalización.

Nota 2. Criterios Contables Aplicados

a) Período contable:

Los estados financieros que se adjuntan corresponden al ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2006 y 2005.

b) Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las cuales priman respecto de las primeras en caso de existir discrepancias.

c) Bases de Presentación:

Para fines comparativos, las cifras de los estados financieros del ejercicio anterior fueron actualizadas extracontablemente y se efectuaron reclasificaciones menores; el porcentaje de variación del índice de precios al consumidor que para el ejercicio ascendió al 2,1%.

d) Corrección monetaria:

Con el propósito de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, se actualizó los activos y pasivos no monetarios, el capital propio financiero, las cuentas de resultados y los flujo de efectivo de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Se utilizaron los índices oficiales obtenidos de Instituto Nacional de Estadísticas que para el ejercicio comprendido entre el 01 de diciembre del 2005 y el 30 de noviembre de 2006 ascendió a 2,1% (3,6% en 2005).

e) Bases de conversión:

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento (UF) se presentan convertidos a pesos de acuerdo al valor vigente al 31 de diciembre de 2006 que fue de \$ 18.336,38 por UF (\$ 17.974,81 en 2005).

f) Depósitos a Plazo y Valores Negociables:

Los depósitos a plazo en instituciones financieras se presentan a su costo mas reajustes e intereses devengados al cierre del ejercicio.

Los valores negociables correspondientes a inversiones en fondos mutuos se presentan al valor de la cuota al cierre del ejercicio.

Los bonos y pagarés se registran al valor de la adquisición más intereses y reajustes devengados. Estos montos no exceden los respectivos valores de mercado de estas inversiones, aplicándose el criterio de registrar ajustes en el evento que estos sean mayores.

g) Existencias:

Los materiales, repuestos e insumos existentes al cierre de cada ejercicio, se valúan al costo corregido monetariamente. Dicho valor se encuentra neto de una provisión por obsolescencia de materiales. Los valores así determinados no exceden los valores de realización.

h) Estimación de deudores incobrables:

Las cuentas por cobrar se presentan netas de una provisión por deudas incobrables, las que han sido constituidas en el ejercicio considerando la antigüedad de la deuda de cada uno de los clientes.

i) Activos fijos:

Los bienes del activo fijo se presentan a su valor de adquisición corregidos monetariamente.

j) Depreciación Activos Fijos:

La depreciación se calcula linealmente de acuerdo con la vida útil técnica de los bienes.

k) Activos en leasing

Los activos adquiridos bajo la modalidad de leasing financiero se registran al valor actual del contrato, el cual se establece descontando al valor de las cuotas periódicas y la opción de compra, la tasa de interés implícita en los respectivos contratos. Por otra parte, las obligaciones por este concepto se presentan formando parte de los pasivos, en la proporción de corto y largo plazo, neto de sus intereses no devengados. Estos activos no son jurídicamente propiedad de la compañía.

l) Intangibles:

Los intangibles se presentan al costo de adquisición corregidos monetariamente. El activo intangible esta constituido por todas aquellas erogaciones que significaron operaciones hasta la toma de control de la concesión sanitaria y las obligaciones que impone el contrato de transferencia de los derechos de explotación sanitarios, el plazo de amortización es de 30 años de acuerdo a la duración del contrato de transferencia; además por software computacionales adquiridos a terceros y por servidumbres, los que se amortizan de acuerdo a normativa vigente.

m) Operaciones con pacto de retroventa:

Las inversiones con compromiso de retroventa, se presentan al valor del capital invertido, mas intereses devengados al cierre del ejercicio. Los saldos así determinados se clasifican en el rubro otros activos circulantes.

n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos:

El impuesto a la renta se determina y registra conforme a disposiciones legales vigentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

La sociedad reconoce en sus estados financieros el efecto de los impuestos diferidos, de acuerdo al Boletín Técnico N°60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y la Circular N°1.466 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

o) Indemnización años de servicios:

La provisión para cubrir las obligaciones por indemnizaciones por años de servicios convenidas con el personal, corresponde al beneficio estipulado en el acuerdo marco SEP, Fenatraos, Emssat S.A. – actualmente Essan S.A. - y los trabajadores, de fecha 16 de Octubre del 2003, ha sido provisionada de acuerdo al valor corriente del beneficio.

p) Ingresos de explotación:

La sociedad reconoce los ingresos de explotación sobre base devengada. Además de lo facturado en el ejercicio se registra una estimación de los servicios de agua potable y alcantarillado suministrados y no facturados hasta la fecha de cierre del ejercicio.

q) Gastos de investigación y desarrollo:

Los gastos de investigación y desarrollo que no se materializan en obras, se debitan directamente a resultados en el año en que se incurren. Desde la constitución de la sociedad no se han efectuado desembolsos significativos por estos conceptos.

r) Estado de flujo de efectivo:

La Empresa considera como efectivo y efectivo equivalente los saldos disponibles en caja, bancos, las compras de instrumentos financieros adquiridos con pacto de retroventa, los depósitos a plazo y las cuotas de fondos mutuos cuyo vencimiento es inferior a 90 días.

En los flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro, incluyendo además, los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Nota 3. Cambios Contables

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2006 no se han producido cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPLETOS Y LOS RESPECTIVOS INFORMES EMITIDOS POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SE ENCUENTRAN A DISPOSICIÓN DEL PÚBLICO EN LAS OFICINAS DE AGUAS CHAÑAR S.A., CON DIRECCIÓN EN LOS CARRERA 1007 COPIAPÓ Y EN LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS.