

TRATACAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

	2007 (Miles \$)	2006 (Miles \$)		2007 (Miles \$)	2006 (Miles \$)
ACTIVOS			PASIVOS		
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	705.205	-	TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	226.478	-
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.374.094	-	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	3.200.183	-
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.882.566	-	TOTAL PATRIMONIO	1.535.204	-
TOTAL ACTIVOS	<u>4.961.865</u>	<u>-</u>	TOTAL PASIVOS	<u>4.961.865</u>	<u>-</u>

Las notas N° 1 a 4 forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE RESULTADO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

	2007 (Miles \$)	2006 (Miles \$)
Resultado de Explotación	449.995	-
Resultado Fuera de la Explotación	(137.178)	-
Resultado antes de impuesto a la renta	312.817	-
Impuesto a la renta	(57.293)	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>255.524</u>	<u>-</u>

Las notas N° 1 a 4 forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

	2007 (Miles \$)	2006 (Miles \$)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION	(6.164)	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	4.153.169	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(4.030.037)	-
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	<u>116.968</u>	<u>-</u>
EFFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(3.166)	-
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	113.802	-
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>113.802</u>	<u>-</u>

Las notas N° 1 a 4 forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

	2007 (Miles \$)	2006 (Miles \$)		2007 (Miles \$)	2006 (Miles \$)
ACTIVOS			PASIVOS		
Disponible	113.802	-	Obligaciones con bancos e instit. Financ. L/P -porción C/P	66.397	-
Valores Negociables (neto)	132.156	-	Cuentas por pagar	12.068	-
Deudores por Venta (neto)	133.030	-	Documentos por pagar	14.687	-
Deudores varios (neto)	436	-	Acreedores Varios	39	-
Impuestos por recuperar	279.543	-	Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas	116.984	-
Impuestos diferidos	46.238	-	Provisiones	3.884	-
			Retenciones	12.419	-
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	705.205	-	TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	226.478	-
Construcción y obras de infraestructura	1.349.161	-	Obligaciones con bancos e instituciones Financieras	3.096.652	-
Maquinarias y equipos	14.809	-	Impuestos diferidos a largo plazo	103.531	-
Otros activos fijos	11.833	-			
Depreciación (menos)	(1.709)	-			
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.374.094	-	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	3.200.183	-
Intangibles	2.597.198	-	Capital pagado	1.279.680	-
Amortización (menos)	(88.449)	-	Utilidad (pérdida) del ejercicio	255.524	-
Otros	373.817	-			
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.882.566	-	TOTAL PATRIMONIO	1.535.204	-
TOTAL ACTIVOS	4.961.865	-	TOTAL PASIVOS	4.961.865	-

Las notas Nº 1 a 4 forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE RESULTADO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

	2007 (Miles \$)	2006 (Miles \$)		2007 (Miles \$)	2006 (Miles \$)
RESULTADO OPERACIONAL			Gastos financieros (menos)	(103.777)	
Ingresos de explotación	1.145.547		Otros egresos fuera de explotación (menos)	(65.948)	
Costos de Explotación	(479.634)		corrección monetaria	(21.345)	
Margen de Explotación	665.913		Resultado no operacional	(137.178)	
Gastos de administración y ventas	(215.918)				
Resultado operacional	449.995		Resultado antes de impuesto a la renta	312.817	
RESULTADO NO OPERACIONAL					
Ingresos financieros	9.533		Impuesto a la renta	(57.293)	
Otros ingresos fuera de explotación	44.359				
			UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL EJERCICIO	255.524	

Las notas Nº 1 a 4 forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	2007 (Miles \$)	2006 (Miles \$)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION	(6.164)	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	255.524	-
RESULTADO EN VENTA DE ACTIVOS	21.589	-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	21.589	-
Utilidad en venta de inversiones (menos)	-	-
Pérdida en venta de inversiones	-	-
(Utilidad) Pérdida en venta de otros activos	-	-
CARGOS (ABONOS) A RESULTADO QUE NO REPRESENTAN FLUJO DE EFECTIVO	112.862	-
Depreciación del ejercicio	3.068	-
Amortización de intangibles	88.449	-
Castigos y provisiones	-	-
Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas (menos)	-	-
Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas	-	-
Amortización menor valor de inversiones	-	-
Amortización mayor valor de inversiones (menos)	-	-
Corrección monetaria neta	21.345	-
Diferencia de cambio neto	-	-
Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo (menos)	-	-
Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo	-	-
VARIACIÓN DE ACTIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO (AUMEN.) DISMINUC	(175.030)	-
Deudores por ventas	(165.559)	-
Existencias	-	-
Otros activos	(9.471)	-
VARIACIÓN DE PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO AUMEN. (DISMINUC)	(221.109)	-
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	209.719	-
Intereses por pagar	87.341	-
Impuesto a la Renta por pagar (neto)	48.657	-
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de explotación	-	-
I.V.A. y otros similares por pagar (neto)	(566.826)	-
Utilidad (Pérdida) del interés minoritario	-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	4.153.169	-
Colocación de acciones de pago	1.279.680	-
Obtención de préstamos	2.873.489	-
Obligaciones con el público	-	-
Préstamos documentados de empresas relacionadas	-	-
Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas	-	-
Otras fuentes de financiamiento	-	-
Pago de dividendos (menos)	-	-
Repartos de capital (menos)	-	-
Pago de préstamos (menos)	-	-
Pago de obligaciones con el público (menos)	-	-
Pago de préstamos documentados de empresas relacionadas (menos)	-	-
Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (menos)	-	-
Pago de gastos por emisión y colocación de acciones (menos)	-	-
Pago de gastos por emisión y colocación de obligaciones con el público (menos)	-	-
Otros desembolsos por financiamiento (menos)	-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(4.030.037)	-
Ventas de Activo Fijo	10.500	-
Ventas de inversiones permanentes	-	-
Ventas de otras inversiones	1.880.011	-
Recaudación de préstamos documentados a empresas relacionadas	-	-
Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas	-	-
Otros ingresos de inversión	-	-
Incorporación de activos fijos (menos)	(1.320.350)	-
Pago de intereses capitalizados (menos)	-	-
Inversiones permanentes (menos)	-	-
Inversiones en instrumentos financieros (menos)	(2.003.000)	-
Préstamos documentados a empresas relacionadas (menos)	-	-
Otros préstamos a empresas relacionadas (menos)	-	-
Otros desembolsos de inversión (menos)	(2.597.198)	-
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	116.968	-
EFFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(3.166)	-
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	113.802	-
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	113.802	-

Las notas Nº 1 a 4 forman parte integral de estos estados financieros

TRATACAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 – CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Tratocal S.A. es una sociedad anónima cerrada, que se rige por las Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 981 y que está sujeta a la fiscalización de dicho organismo.

Tratocal S.A. es una sociedad anónima constituida por escritura pública celebrada con fecha 10 de enero de 2007, ante el notario Raul Undurraga Laso. La Sociedad se adjudica los derechos de explotación de la concesión sanitaria de disposición de aguas servidas de Calama en la II Región, lo que significa la prestación de un servicio público por un periodo de 27 años. Para esto se encuentra regulado por el marco legal del sector sanitario del país el cual es fiscalizado por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

NOTA 2 – RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 18 de enero y el 31 de diciembre de 2007.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las cuales concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Cabe señalar que las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros priman por sobre los principios de contabilidad generalmente aceptados.

c) Corrección Monetaria

Los estados financieros han sido ajustados monetariamente para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en el período. Para estos

efectos se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre del período y el patrimonio inicial y sus variaciones, deben actualizarse con efecto en resultados. El índice aplicado con desfase de un mes experimentó una variación del 7.3% para el período. Además, los saldos de las cuentas de ingresos y gastos fueron corregidos monetariamente para expresarlos a valores de cierre.

d) Bases de conversión

Al cierre del período los activos y pasivos en unidades de fomento han sido expresados en moneda corriente de acuerdo a la siguiente paridad:

Tipo de Moneda	\$
Unidad de fomento	19.622,66

e) Valores negociables

Bajo este rubro se presentan inversiones en fondos mutuos al valor de la respectiva cuota al cierre del período, estos recursos invertidos en instrumentos financieros, son utilizados en las operaciones corrientes de la sociedad, de acuerdo a sus necesidades.

La Sociedad estima que estos instrumentos serán liquidados en el corto plazo.

f) Otros activos

Corresponde a los derechos de explotación de la concesión sanitaria de disposición de aguas servidas de Calama por un período de 27 años más el reajuste al cierre del período.

g) Impuesto a la renta

La Sociedad reconoce sus obligaciones tributarias de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance financiero y el balance tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso, conforme a lo establecido en el Boletín Técnico No 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

TRATACAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

h) Estados de flujos de efectivo

Los Flujos Operacionales son negativos producto de la inversión principalmente en IVA debido a que la Sociedad se encuentra en inicio de sus operaciones tras el pago del Derecho de Concesión Sanitario.

El Flujo de Financiamiento incluye el aporte de capital inicial de los accionistas más la obtención de créditos de largo plazo.

El Flujo de Inversión muestra la compra de activos fijos y el pago por el derecho de explotación de la concesión sanitaria materia del contrato.

NOTA 3 – CAMBIOS CONTABLES

Los presentes estados financieros no sufrieron cambios contables en el periodo comprendidos entre el 18 de enero de 2007 y el 31 de diciembre de 2007.

NOTA 4 – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2008 la Excelentísima Corte Suprema confirmó la sentencia de primera Instancia del Recurso de Protección No.281-2007 deducido por la Municipalidad de Calama, con lo que la causa quedó definitivamente terminada sin consecuencias para Tratacal S.A.

Con fecha 10 de enero de 2008 la Excelentísima Corte Suprema revocó la sentencia de primera Instancia del Recurso de Protección No.404-2007, rechazando en definitiva el recurso de protección deducido por vecinos de Antofagasta en contra de ESSAN S.A., con lo que la causa quedó definitivamente terminada sin

consecuencias para Tratacal S.A.

Los presentes estados financieros se presentan en forma resumida en cumplimiento de la Norma de Carácter General N° 110, debido a que los auditores independientes han expresado una opinión sin ningún tipo de salvedades.

A juicio de la Administración de la Sociedad, dicha información es suficiente, pero menos detallada que la información contenida en las notas explicativas de los estados financieros individuales.

Los estados financieros individuales y el respectivo informe emitido por los auditores independientes, AGN Abatas Auditores Consultores, se encuentran a disposición del público en las oficinas de la sociedad y de la Superintendencia de Valores y Seguros.
