



ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS 2008/2007

TRATACAL S.A.



TRATACAL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS


BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 y 2007

	2008 (Miles \$)	2007 (Miles \$)		2008 (Miles \$)	2007 (Miles \$)
ACTIVOS			PASIVOS		
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	913.938	767.968	TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	284.969	246.634
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.635.835	1.496.388	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	3.344.769	3.484.999
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.824.877	3.139.115	TOTAL PATRIMONIO	1.744.912	1.671.838
TOTAL ACTIVOS	<u>5.374.650</u>	<u>5.403.471</u>	TOTAL PASIVOS	<u>5.374.650</u>	<u>5.403.471</u>

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

ESTADOS DE RESULTADO**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 y 2007

	2008 (Miles \$)	2007 (Miles \$)		2008 (Miles \$)	2007 (Miles \$)
Ingresos de explotación	1.515.654	1.247.501	Flujo neto originado por actividades de la operación	243.480	(6.713)
Costos de Explotación	(1.001.431)	(570.522)	Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(151.050)	4.522.801
Gastos de administración y ventas	(170.339)	(186.934)	Flujo neto utilizado en actividades de inversión	(84.834)	(4.388.710)
Resultado de explotación	<u>343.884</u>	<u>490.045</u>	Flujo neto total del período	<u>7.596</u>	<u>127.378</u>
Resultado fuera de explotación	(85.603)	(149.387)	Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	(19.788)	(3.448)
Impuesto a la renta	(34.157)	(62.392)	Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	123.930	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	<u>224.124</u>	<u>278.266</u>	Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	<u>111.738</u>	<u>123.930</u>

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

DIRECTORIO

Presidente: Sergio Icaza P.

Directores Titulares: Guillermo Ruiz P.; Gonzalo Falcone B.; Gustavo Silva C.; María de los Ángeles Coddou P.

Gerente General: Pelayo Santa María M.

NOTA 1. INSCRIPCION 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° 981 y se encuentra sujeta a su fiscalización.

Tratacal 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. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**a) Período contable**

Los estados financieros que se adjuntan corresponden al período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2008 y el 08 de enero y el 31 de diciembre de 2007.

b) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros y con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, de existir discrepancias entre ambas normas, priman las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

c) Bases de presentación

Para fines comparativos, las cifras de los estados financieros del ejercicio anterior fueron actualizadas extracontablemente por el porcentaje de variación del Índice de Precios al Consumidor que para el período ascendió a 8,9% y se han efectuado algunas reclasificaciones menores.

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 el capital propio financiero, los activos y pasivos no monetarios, las cuentas de resultados y los flujos de efectivo de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados. Se utilizaron los índices oficiales obtenidos del Instituto Nacional de Estadísticas que para el período comprendido entre el 1 de diciembre de 2007 y el 30 de noviembre de 2008 ascendió a 8,9%. (7,4% en 2007).

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 2008 que fue de \$21.452,57 (\$19.622,66 en 2007).

f) Depósitos a Plazo.

Los depósitos a plazo se presentan a su valor de inversión más reajustes e intereses devengados al cierre del ejercicio.

g) Valores negociables

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

h) Estimación deudores incobrables

La Sociedad constituye, cuando corresponde, una provisión para deudas incobrables considerando la antigüedad de la deuda de cada uno de los clientes.

i) Activo fijo

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

j) Depreciación activo fijo

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

k) Intangible

El intangible se presenta al costo de adquisición corregido monetariamente.

El activo intangible está 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 de los derechos de concesión es de 26 años y 11 meses, de acuerdo a la vigencia del contrato de transferencia.

l) 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.

m) Ingresos de explotación

La sociedad reconoce como ingresos de explotación la prestación de servicios de disposición de aguas servidas, de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, sobre base devengada.

n) Gastos de investigación y desarrollo

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

o) Estado de flujos de efectivo

La política de la Sociedad es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa 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 período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2008 no se han producido cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

NOTA 4. ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

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 con fecha 6 de febrero de 2009..

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 Ltda., se encuentran a disposición del público en las oficinas de la sociedad y de la Superintendencia de Valores y Seguros.

