

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y
2019

El presente documento consta de:

- Informe del Auditor Independiente
- Estados de situación financiera
- Estados de resultados
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

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



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 11 de marzo de 2021

Señores 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 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados, 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 generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de 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.



Santiago, 11 de marzo de 2021
Tratacal S.A.
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tratacal S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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.

Índice de los Estados de situación financiera

Página

Informe del Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

1	Información general y descripción del negocio	1
2	Principales políticas contables aplicadas	1
2.1	Bases de preparación de los estados financieros	1
2.2	Período contable	2
2.3	Moneda de presentación y moneda funcional	2
2.4	Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	2
2.5	Bases de conversión	2
2.6	Compensación de saldos y transacciones	3
2.7	Reconocimiento de ingresos	3
2.8	Costos por préstamos	3
2.9	Beneficios al personal	3
2.10	Impuesto a la renta e impuestos diferidos	4
2.11	Propiedades, planta y equipos	4
2.12	Contratos de leasing	4
2.13	Activos intangibles	5
2.14	Provisiones	5
2.15	Instrumentos financieros	6
2.16	Estado de flujo de efectivo	7
2.17	Ganancias por acción	8
2.18	Dividendos	8
2.19	Clasificación de saldos en corriente y no corriente	8
3	Gestión de riesgo financiero	8
3.1	Riesgo del negocio sanitario	8
3.2	Gestión del riesgo financiero	9
4	Nuevos Pronunciamientos Contables	11

Índice de los Estados de situación financiera (continuación)

	Página
5 Efectivo y equivalentes al efectivo	13
5.1 Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	13
5.2 Información del efectivo y equivalente al efectivo por fondos mutuos	14
6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14
7 Información sobre partes relacionadas	15
8 Activos intangibles distintos de la plusvalía	17
9 Otros activos financieros	18
10 Otros activos no financieros	19
11 Activos y Pasivos por impuestos corrientes	19
12 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	19
13 Propiedades, planta y equipos	20
14 Otros pasivos financieros	21
15 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22
16 Provisiones por beneficios a los empleados	23
17 Información a revelar sobre el patrimonio neto	23
18 Ingresos de actividades ordinarias	24
19 Costo de ventas	25
20 Gastos de administración	25
21 Ingresos financieros	25
22 Costos financieros	25
23 Resultado por unidad de reajuste	26

Índice de los Estados de situación financiera (continuación)

	Página
24 Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes	26
25 Compromisos con entidades financieras	26
26 Medio ambiente	27
27 Hechos posteriores	27

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	Nota N°	Al 31.12.2020 M\$	Al 31.12.2019 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.176.694	826.521
Otros activos no financieros	10	16.249	2.921
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	475.960	601.830
Activos por impuestos corrientes	11	-	4.111
Total activos corrientes		<u>1.668.903</u>	<u>1.435.383</u>
Activos no corrientes			
Otros activos financieros	9	334.341	193.016
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	5.817.993	6.083.129
Propiedades, planta y equipos	13	147.877	186.740
Total activos no corrientes		<u>6.300.211</u>	<u>6.462.885</u>
Total de activos		<u>7.969.114</u>	<u>7.898.268</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Nota N°	Al 31.12.2020 M\$	Al 31.12.2019 M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros	14	529.324	538.661
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	414.233	433.547
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	8.031	18.046
Pasivos por Impuestos corrientes	11	73.379	-
Provisiones por beneficios a los empleados	16	26.592	21.883
Total de pasivos corrientes		<u>1.051.559</u>	<u>1.012.137</u>
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros	14	2.848.892	3.187.835
Pasivo por impuestos diferidos	12	681.558	717.897
Total de pasivos no corrientes		<u>3.530.450</u>	<u>3.905.732</u>
Total pasivos		<u>4.582.009</u>	<u>4.917.869</u>
Patrimonio			
Capital emitido	17	1.395.557	1.395.557
Ganancias acumuladas	17	2.025.586	1.618.880
Otras reservas	17	(34.038)	(34.038)
Patrimonio total		<u>3.387.105</u>	<u>2.980.399</u>
Total de Patrimonio y pasivos		<u>7.969.114</u>	<u>7.898.268</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

		Entre el 01.01.2020 31.12.2020 M\$	Entre el 01.01.2019 31.12.2019 M\$
	Notas N°		
Ingresos de actividades ordinarias	18	3.968.119	3.833.817
Costo de ventas	19	(2.530.259)	(2.303.410)
Ganancia bruta		<u>1.437.860</u>	<u>1.530.407</u>
Otros ingresos, por función		501	540
Gastos de administración	20	(193.705)	(236.437)
Ingresos financieros	21	26.433	39.584
Costos financieros	22	(111.061)	(125.764)
Resultado por unidades de reajuste	23	(75.567)	(87.800)
Ganancia antes de impuestos		<u>1.084.461</u>	<u>1.120.530</u>
Gasto por impuestos a las Ganancia	12	(277.755)	(294.206)
Ganancia del ejercicio		<u>806.706</u>	<u>826.324</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Entre el 01.01.2020 31.12.2020 M\$	Entre el 01.01.2019 31.12.2019 M\$
Estado del Resultado Integral		
Ganancia del ejercicio	806.706	826.324
Resultado integral atribuible a		
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	806.706	826.324
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Resultado Integral Total	806.706	826.324

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2020	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Otras reservas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Periodo Actual 01-01-2020	1.395.557	1.618.880	(34.038)	2.980.399
Resultado integral	-	806.706	-	806.706
Dividendos	-	(400.000)	-	(400.000)
Incremento en el Patrimonio	-	406.706	-	406.706
Saldo Final Periodo Actual 31-12-2020	1.395.557	2.025.586	(34.038)	3.387.105

2019	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Otras reservas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2019	1.395.557	1.192.556	(34.038)	2.554.075
Resultado integral	-	826.324	-	826.324
Dividendos	-	(400.000)	-	(400.000)
Incremento en el Patrimonio	-	426.324	-	426.324
Saldo Final Periodo Anterior 31-12-2019	1.395.557	1.618.880	(34.038)	2.980.399

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRATACAL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.837.201	4.582.227
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.076.482)	(1.822.687)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(645.962)	(499.328)
Otros pagos por actividades de operación	(766.411)	(596.094)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación	-	(6.621)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	603	(999)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación	<u>1.348.949</u>	<u>1.656.498</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	-	(17.323)
Compra de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión	(86.505)	(1.582.104)
Intereses recibidos	4.560	30.098
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	<u>(81.945)</u>	<u>(1.569.329)</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	(515.936)	(514.944)
Dividendos pagados	(400.000)	(400.000)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	(895)	(125.764)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación	<u>(916.831)</u>	<u>(1.040.708)</u>
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalente al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	350.173	(953.539)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	350.173	(953.539)
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo	826.521	1.780.060
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del periodo	<u>5 1.176.694</u>	<u>826.521</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRATACAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. Información general y descripción del negocio

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

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

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

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

Los accionistas de Tratacal S.A. desde el 31 de Diciembre de 2016 y hasta la fecha son, a) Icafal Inversiones S.A., con 600 acciones, representativas del 50% del capital social, b) Inmobiliaria Tikal S.A., con 518 acciones, representativas del 43,2% del capital social y, c) Inversiones Don Julián Limitada, con 58 acciones, representativas del 4,8% del capital social, y d) Don Gustavo Silva Cabello, con 24 acciones, representativas del 2% del capital social.

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 vigentes al 31 de diciembre de 2020 y fueron aplicadas de manera uniforme al ejercicio comparado que se presenta en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los Estados financieros

La administración de la Sociedad declara que estos estados financieros se han preparado en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En la preparación de estos estados financieros, la administración ha aplicado su mejor entendimiento de las NIIF, sus interpretaciones y los hechos y circunstancias vigentes que son aplicados en la Sociedad para preparar sus estados financieros correspondientes al ejercicio 2020 que representan de manera integral, explícita y sin restricciones, las normas internacionales de información financiera.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables, y también, exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en las sociedades. En punto 2.4 se revelan las áreas en que aplica un mayor grado de juicio o complejidad, hipótesis y estimaciones.

Para efectos de comparación, los Estados de situación financiera, los Estados de resultados, los Estados de resultados integrales, los Estados de flujos de efectivo, los Estados de cambios en el patrimonio y las Notas explicativas asociadas se presentan en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2019. Además, se han realizado reclasificaciones a los estados financieros del año 2019, estas corresponden a clasificación de Remanente IVA crédito de “Activo por impuestos corrientes” a “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”.

El Directorio, en sesión de fecha 11 de marzo de 2021, aprobó los presentes estados financieros.

2.2 Período contable

Los presentes estados financieros de la Sociedad, se componen de los Estados de situación financiera, los Estados de resultados, los Estados de resultados integrales, los Estados de flujos de efectivo, los Estados de cambios en el patrimonio y las Notas complementarias con revelaciones a dichos estados financieros.

Los estados financieros muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2020, así como de los resultados de las operaciones, de cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.

2.3. Moneda de presentación y moneda funcional

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

2.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros, es de responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios emitidos por la International Accounting Standards Board mencionados en numeral 2.1 anterior.

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:

(a) Vidas útiles y valores residuales de plantas y equipos

La administración determina las vidas útiles estimadas, valores residuales y los correspondientes cargos por depreciación para bienes de plantas y equipos. Tratacal S.A. incrementa el cargo por depreciación cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente. Asimismo, amortiza o elimina activos obsoletos técnicamente en base a estudios permanentes de personal capacitado.

Al cierre de los presentes estados financieros la administración ha realizado una revisión técnica de las vidas útiles y valores residuales de sus principales plantas y equipos. Los efectos en resultado producidos por este estudio no son significativos.

(b) Deterioro de deudores

La Sociedad ha definido utilizar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos de los contratos y cuentas por cobrar por arrendamientos de acuerdo a lo estipulado en IFRS 9. Tratacal S.A. pasó a aplicar un modelo de pérdidas crediticias esperadas estimando la probabilidad futura de pérdidas de incobrables en base al comportamiento de las pérdidas crediticias históricas. Las actuales estimaciones de pérdidas crediticias pueden variar en el futuro como resultado del comportamiento real que tengan los créditos vigentes. Este comportamiento será revisado anualmente y se ajustará las tasas de deterioro determinadas.

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

2.5. Bases de conversión

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

	31-12-2020	31-12-2019
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	29.070,33	28.309,94

2.6. Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.7. Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce sus ingresos provenientes de contratos con clientes cuando satisface en forma parcial o total sus obligaciones de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con sus clientes. Los ingresos reconocidos para cada una de sus obligaciones de desempeño se miden al valor de la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor añadido, devoluciones, rebajas y descuentos.

Tratacal S.A. reconoce ingresos por los siguientes tipos de servicios:

(a) Ingresos por servicios de tratamiento de aguas servidas – Regulados y No Regulados.

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.

(b) Otros Ingresos

b.1 Ingresos financieros, estos se generan principalmente por activos financieros mantenidos a su vencimiento, colocaciones financieras y préstamos a empresas relacionadas.

b.2 Venta de bienes, los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.8. Costos por préstamos

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

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

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

2.9. Beneficios al personal

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

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

2.10. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

2.10.1 Impuesto a la renta

Los activos y pasivos por impuesto a la renta han sido determinados considerando el monto que se espera recuperar o pagar, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes a la fecha de cierre, los efectos se registran con cargo o abono a resultados.

2.10.2 Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias entre el valor libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero consolidado y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades afectas a impuestos.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto 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 suficientes para poder compensar el mismo.

2.11. Propiedades, Planta y Equipos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.12. Contratos de leasing

De acuerdo a lo indicado en NIIF 16, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por la obligación de pago de todos los contratos de arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de escaso valor.

Los activos y pasivos que surgen de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente al valor justo sobre una base de valor presente y se clasifican en el rubro que corresponda de acuerdo a la naturaleza del activo arrendado, principalmente en propiedades, planta y equipo. La medición posterior del activo es al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del activo.

Los pagos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante la duración del arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos.

Los otros tipos de arrendamientos son clasificados como de carácter operativo y son registrados con cargo a resultados integrales como cuotas de arriendo, bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

2.13. Activos Intangibles

2.13.1 Derechos de Concesión

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

2.13.2 Activos sujetos a traspaso por Contrato

La explotación de las Concesiones Sanitarias, incluye el financiamiento y ejecución de las obras requeridas para la expansión y reposición de la infraestructura e instalaciones necesarias para satisfacer la demanda de los servicios de disposición de aguas servidas, durante el plazo de la vigencia del derecho de explotación en el área de concesión, conforme al Programa de Desarrollo aprobado por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

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. 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).

2.13.3 Valor Residual de Inversiones

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

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

2.14. Provisiones

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

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

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

2.14.1 Provisión deudores incobrables

La sociedad efectúa una provisión sobre aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad. El criterio para efectuar dicha provisión es una revisión de las pérdidas esperadas debido al comportamiento de cada cliente No Regulado de la sociedad.

2.15. Instrumentos Financieros

2.15.1. Activos financieros

La Sociedad evalúa y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del modelo de negocio utilizado para administrar los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo. La Sociedad reconoce un activo financiero cuando se tiene el derecho contractual sobre el instrumento financiero, y se elimina cuando expira el derecho a recibir los flujos de efectivo derivados del activo financiero o cuando se traspaşa el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

La Sociedad valoriza inicialmente sus activos financieros a valor justo.

El valor justo de instrumentos que son cotizados activamente en mercados formales está determinado por los precios de cotización en la fecha de cierre de los estados financieros.

Para instrumentos financieros que no tienen un mercado activo, el valor justo es determinado utilizando técnicas de valorización, entre las que se incluye; el uso de transacciones de mercado recientes, el uso de flujos de efectivo a valor presente, el uso del valor de mercado de otros activos financieros de similares características, y otros modelos de valuación determinados por la administración.

2.15.2. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros correspondientes a instrumentos de deuda, tales como, cuentas por cobrar, pagarés de clientes, instrumentos financieros, préstamos a empresas relacionadas, etc. contienen flujos de efectivo provenientes de pagos de principal e intereses y se mantienen principalmente para el cobro de tales flujos según se ha establecido en los acuerdos o contratos respectivos. Bajo este modelo de negocios los mencionados activos financieros se valorizan a su costo amortizado. Los intereses generados por estos activos financieros se reconocen en resultado en el rubro ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

2.15.3. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros correspondientes a instrumentos de capital, tales como, fondos mutuos, acciones, etc. son medidos a valor razonable con cambios en resultado. Los cambios en el valor razonable de estos activos financieros se reconocen en ganancias o pérdidas del estado de resultados en el rubro ingresos financieros o gastos financieros según corresponda.

2.15.4. Deterioro de activos financieros

Los activos financieros, valorizados a costo amortizado, son evaluados a la fecha de cierre de los estados financieros para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Se reconoce deterioro por los activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos de caja estimados de la inversión han sido impactados.

La pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libro 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 cierre de los presentes estados financieros, las inversiones financieras de la Sociedad han sido realizadas en instituciones de calidad crediticia y tienen vencimiento en el corto plazo. A la fecha no hay indicadores que muestren que exista deterioro por estos activos.

2.15.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro de valor.

De acuerdo a lo indicado por IFRS 9, la Sociedad establece una provisión para pérdidas esperadas por deterioro de cuentas comerciales por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no serán capaces de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Los factores que permiten determinar la existencia de pérdidas esperadas por deterioro consideran entre otros; los antecedentes de pérdidas crediticias históricas, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el Estado consolidado de resultados dentro de gastos de administración. Cuando una cuenta por cobrar sea incobrable, se regulariza contra la cuenta de provisión para cuentas por cobrar.

2.15.6 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.

2.16. Estado de flujos de efectivo

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

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

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

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

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

2.17. Ganancias por acción

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

2.18. Dividendos

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

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

2.19. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

Nota 3. Gestión de riesgo financiero

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

3.1. Riesgo del Negocio Sanitario

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

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.

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 2020, ascienden a M\$ 3.378.216.

La compañía estima una variación anual de la unidad de fomento en aproximadamente un 2.8% (IPC estimado 2021), lo que impactaría en el Estado de Resultados Integrales como una pérdida antes de impuestos de M\$ 94.590.

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\$ 475.960, que se encuentra distribuida en la localidad de la 2° región de Antofagasta, entre 40 clientes, lo que refleja la atomización del mercado. Entre estos clientes está Aguas Antofagasta S.A. por M\$293.298, Disal Chile Sanitarios Portables Ltda. por M\$33.238, Sacyr Agua Norte S.A. por M\$31.408, Empresa de Residuos Resiter S.A. por M\$28.041, Disal Chile Sanita. Portables Ltda. por M\$25.323, Soc.Serv.Integrales Clean Ltda por M\$12.242, SQM Industrial S.A. por M\$10.502, Inservic Spa por M\$8.222 y Transporte Factor SpA por M\$7.233, la diferencia corresponde a los otros 31 clientes no regulado.

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Antigüedad días		
1 a 90 días	473.816	573.821
91 a 180 días	2.144	26.674
181 a 360 días	-	341
Mayor a 360 días	-	994
Deuda Total	475.960	601.830

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 (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 2020 la totalidad de las inversiones de excedentes de caja se encuentran invertidas en bancos locales.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Tratacal S.A. cuenta con excedentes de caja de M\$ 1.176.694 y M\$ 826.521 respectivamente, en cuentas corrientes bancarias e invertidos en Fondos Mutuos con liquidez diaria.

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

Los vencimientos de los pasivos financieros se resumen en la Nota 14.

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

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

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

e. Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus)

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una nueva cepa del coronavirus ("COVID-19") como una pandemia. Este virus ha presentado un nivel de contagio y expansión muy alto, lo que ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que ha afectado, de manera importante, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios.

Debido a esta crisis financiera global, el Gobierno ha impulsado medidas para apoyar a las empresas a enfrentarla y mejorar su liquidez. Asimismo, la Autoridad Sanitaria ha implementado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

En este contexto, la Sociedad ha implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de los colaboradores, aseguramiento de la continuidad operacional y cumplimiento de los SLA establecidos en los contratos con clientes y análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez.

La administración se encuentra permanentemente evaluando los posibles efectos que esta pandemia pueda tener en las operaciones y Estados Financieros futuros de la Sociedad.

Nota 4. Nuevos pronunciamientos contables.

Normas del International Accounting Standards Board (IASB)

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020.

Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

Marco Conceptual revisado para los reportes financieros: El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera,
- Restablecer la prudencia como un componente de neutralidad,
- Definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad,
- Revisar las definiciones de activo y pasivo,
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar orientación sobre la baja en cuentas,
- Agregar orientación sobre diferentes bases de medición, y

- Declara que la ganancia o pérdida es el principal indicador de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otro resultado integral deben reciclarse cuando esto aumenta la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios en ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco Conceptual para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones, deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si las políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2023
Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un “Exposure Draft” proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023.</p> <p>Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e Interpretación 21 “Gravámenes”. Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición</p> <p>Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.</p> <p>Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.</p> <p>Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:</p>	01/01/2022

<ul style="list-style-type: none"> - NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. - NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento. - NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1. - NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos. 	
--	--

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

Nota 5. Efectivo y equivalentes al efectivo

5.1. Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

		31-12-2020	31-12-2019
	Moneda	M\$	M\$
Saldos en bancos	Pesos	16.476	35.911
Fondos Fijos	Pesos	1.077	7.200
Fondos mutuos	Pesos	1.159.141	783.410
Total efectivo y equivalentes al efectivo		<u>1.176.694</u>	<u>826.521</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.

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

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

Nombre	Institución	31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Solvente Serie A	Banco Estado	49.282	708.198
Solvente Serie I	Banco Estado	284.027	-
Conveniencia Serie I	Banco Estado	284.063	-
Capital Empresa	Banco de Chile	540.769	75.212
Liquidez L	Banco de Chile	1.000	-
Total		1.159.141	783.410

Nota 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Deudores por ventas	473.816	613.739
Provisión de incobrables	-	(15.038)
Deudores por venta neto	473.816	598.701
Deudores varios	2.144	3.129
Deudores varios neto	2.144	3.129
Total Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	475.960	601.830

El 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 incobrables según se describe en el siguiente cuadro de movimiento:

Detalle de estimación de incobrables contabilizada	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo al inicio	15.038	15.678
Aplicación el período	(15.038)	(640)
Incrementos del período	-	-
Total provisión incobrables	-	15.038

Detalle de cuentas por cobrar según vencimiento:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Menor de tres meses	473.816	573.821
Entre tres y seis meses	2.144	26.674
Sobre seis meses	-	1.335
Total Derechos por cobrar netos	475.960	601.830

Nota 7. 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 2020 y 2019 es la siguiente:

	31-12-2020 Participación %	31-12-2019 Participación %
Accionistas con derecho a voto		
Icafal Inversiones S.A.	50,00	50,00
Inmobiliaria Tikal S.A.	43,17	43,17
Inversiones Don Julián Ltda.	4,83	4,83
Gustavo Silva Cabello	2,00	2,00
Total	100,00	100,00

b. Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

b.1. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

b.1.1 Corriente

R.U.T.	Nombre Sociedad	País Entidad	Naturaleza de relación	Tipo de Moneda	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Chile	Indirecta	\$	2.934	3.445
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Chile	Accionista	\$	2.970	2.892
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Chile	Indirecta	\$	389	739
88.481.800-1	Icafal Ingeniería y Construcción S.A.	Chile	Indirecta	\$	1.143	571
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Chile	Indirecta	\$	-	10.251
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Chile	Indirecta	\$	595	148
Total Cuentas por pagar empresas relacionadas corrientes					8.031	18.046

b.2 Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

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

R.U.T.	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	Monto transacción 31-12-2020 M\$	Efecto en resultados 31-12-2020 M\$
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Indirecta	Servicios de administración	\$	4.787	(4.053)
88.481.800-1	Icafal Ingeniería Y Construcción S.A.	Indirecta	Repar.mejora, rehab.oper. mant	\$	2.429	(1.470)
78.370.360-2	Laboratorios Hidrolab S.A.	Indirecta	Serv.de laboratorio y muestra	\$	27.264	(22.440)
79.885.830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Indirecta	Asesorías	\$	22.274	-
79.885.830-0	Hidrosan Ingeniería S.A.	Indirecta	Asesoría técnica de operación	\$	24.580	-
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Indirecta	Servicio asesoría profesional	\$	37.689	(34.244)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Servicios de gerenciamiento	\$	35.190	(32.299)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Dividendo	\$	200.000	-
78.714.120-K	Inmobiliaria Tikal S.A.	Accionistas	Dividendo	\$	172.667	-
05.023.086-4	Gustavo Silva Cabello	Accionistas	Dividendo	\$	8.000	-
76.129.125-4	Inversiones Don Julián Ltda.	Accionistas	Dividendo	\$	19.333	-
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Indirecta	Suministro energía eléctrica	\$	125.931	(92.030)
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Indirecta	Servicio limpieza y reparaciones	\$	2.454	2.328

R.U.T.	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de Transacciones	Tipo de Moneda	Monto transacción 31-12-2019 M\$	Efecto en resultados 31-12-2019 M\$
76.329.080-8	Icafal Gestión S.A.	Indirecta	Servicios de administración	\$	6.058	(4.848)
88.481.800-1	Icafal Ingeniería Y Construcción S.A.	Indirecta	Repar.mejora, rehab.oper. mant	\$	2.661	(2.355)
78.370.360-2	Laboratorios Hidrolab S.A.	Indirecta	Serv.de laboratorio y muestra	\$	24.287	(21.574)
76.031.951-1	Icafal Gestión Profesional Ltda.	Indirecta	Servicio asesoría profesional	\$	43.656	(43.656)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Servicios de gerenciamiento	\$	34.178	(34.178)
76.328.930-3	Icafal Inversiones S.A.	Accionistas	Dividendo	\$	200.000	-
78.714.120-K	Inmobiliaria Tikal S.A.	Accionistas	Dividendo	\$	172.667	-
05.023.086-4	Gustavo Silva Cabello	Accionistas	Dividendo	\$	8.000	-
76.129.125-4	Inversiones Don Julián Ltda.	Accionistas	Dividendo	\$	19.333	-
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Indirecta	Suministro energía electrica	\$	138.587	(116.460)
76.457.944-5	Parque Solar Calama I.S.A.	Indirecta	Servicio limpieza y reparaciones	\$	2.338	1.965

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 2020 y 2019, en transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

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

La composición del Directorio al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Juan Dieguez Manfredini	Presidente	5.712.106-8
Pelayo Santa María Muxica	Director	14.578.268-6
María de los Angeles Coddou De Los Reyes	Director	9.829.708-1
Gustavo Silva Cabello	Director	5.023.086-1
Pablo Troncoso Cruz	Director	8.778.687-0
Víctor Ramírez Figueroa	Gerente General	12.581.412-3

d. Remuneración y otras prestaciones

En Junta de accionistas de fecha 28 de abril de 2017, la Sociedad acordó fijar una remuneración a los directores por la suma de cinco unidades de fomento anuales.

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

d.1 Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

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

d.2 Otras transacciones

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

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no ha realizado este tipo de operaciones.

Nota 8. Activos intangibles distintos de la plusvalía

A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Activos en construcción	19.899	861.861
Derechos de Concesión	5.798.094	5.221.268
Total Intangibles Neto	5.817.993	6.083.129

El detalle de Activos Intangibles es el siguiente:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Activos en construcción	19.899	861.861
Derechos de Concesión	9.599.649	8.500.703
Total Intangibles Bruto	9.619.548	9.362.564

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Derechos de Concesión	(3.801.555)	(3.279.435)
Total Intangibles Amortización	(3.801.555)	(3.279.435)

Movimiento de Activos intangibles	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	6.083.129	4.978.911
Incorporaciones	368.262	1.516.181
Amortización	(522.120)	(411.963)
Transferencia a activos financieros	(111.278)	-
Total Intangibles Neto	5.817.993	6.083.129

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 2020 y 2019 el valor actual estimado de la cuenta por cobrar se determinó en M\$ 334.341 y M\$ 193.016, 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.

Nota 9. Otros activos financieros

Los Otros activos no corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cuenta por cobrar ECONSSA (INR)	334.341	193.016
Total	334.341	193.016

Corresponde al valor presente, a una tasa del 7% de la cuenta por cobrar a Econssa Chile S.A., por inversiones no remuneradas, que se determinan por todos aquellos bienes del intangible que su vida útil asignada, exceda la fecha de término de la concesión.

Nota 10. Otros activos no financieros

Los Otros activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

Detalle	Tipo de moneda	Corrientes	
		31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Seguros pagados por anticipado	\$	16.249	2.921
Total		16.249	2.921

Nota 11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	(312.881)	(308.471)
Pagos provisionales mensuales	236.602	312.582
Otros créditos sobre impuestos	2.900	-
Total Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes	(73.379)	4.111

Nota 12. Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad determinó Impuesto a la Renta ascendente a M\$ 312.881 considerando una base imponible de M\$ 1.158.820 (con tasa del 27%). Al 31 de diciembre de 2019 se determinó Impuesto a la Renta ascendente a M\$ 308.471 considerando una base imponible de M\$ 1.142.485 (con tasa del 27%).

a) Gasto por impuestos a las ganancias:

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Impuestos diferidos	36.338	14.267
Gasto Impuesto a la Renta 1° categoría	(312.881)	(308.471)
Diferencia Impuesto a la Renta año anterior	(1.212)	(2)
Gasto por impuesto a las ganancias	(277.755)	(294.206)

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

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Impuesto renta a tasa legal	(292.804)	(302.542)
Impuesto por corrección monetaria Capital Propio	8.149	3.658
Impuesto por cuentas por cobrar Econssa	8.112	4.689
Impuesto por diferencias Renta liquida año anterior	(1.212)	(2)
Reajuste Art. 72	-	(9)
Impuesto a la Renta por Tasa efectiva	(277.755)	(294.206)

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

	31-12-2020	31-12-2019
	Tasa Impositiva Legal	27,00%
Diferencias Permanentes	-(1,39%)	-(0,74%)
Tasa efectiva sobre impuesto a la Renta	25,61%	26,26%

d) Impuestos diferidos

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

Detalle	Pasivos no corrientes	
	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión cuentas incobrables	-	(4.060)
Prov. Intereses fondos mutuos	37	433
Provisión de vacaciones	(7.180)	(5.908)
Amortización intangibles	662.522	701.955
Operaciones por leasing	(4.747)	16.793
Propiedad planta y equipos	30.926	8.684
Total	681.558	717.897

Nota 13. Propiedades, planta y equipos

a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 31-12-2020	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Vehículos y Maquinarias	161.831	(80.720)	81.111
Equipos Computacionales	5.014	(2.575)	2.439
Activos en Leasing	102.155	(48.731)	53.424
Equipos generales	15.126	(4.223)	10.903
Totales al 31-12-2020	284.126	(136.249)	147.877

Al 31-12-2019	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Vehículos y Maquinarias	100.041	(37.405)	62.636
Equipos Computacionales	5.014	(1.529)	3.485
Activos en Leasing	167.446	(60.250)	107.196
Equipos generales	15.126	(1.703)	13.423
Totales al 31-12-2019	287.627	(100.887)	186.740

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	Vehículos y Maquinarias M\$	Vehículos y Maquinarias M\$
Saldo Inicial al inicio del ejercicio	62.636	76.052
Reclasificaciones	39.177	-
Gasto por depreciación	(20.702)	(13.416)
Saldos al cierre del ejercicio	81.111	62.636

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	Equipos computacionales M\$	Equipos computacionales M\$
Saldo Inicial al inicio del ejercicio	3.485	1.999
Adiciones	-	2.197
Gasto por depreciación	(1.046)	(711)
Saldos al cierre del ejercicio	2.439	3.485

	31-12-2020	31-12-2019
	Equipos	Equipos
Detalle	M\$	M\$
Saldo Inicial al inicio del ejercicio	13.423	-
Adiciones	-	15.126
Gasto por depreciación	(2.520)	(1.703)
Saldos al cierre del ejercicio	10.903	13.423

	31-12-2020	31-12-2019
	Activos en	Activos en
	leasing	leasing
Detalle	M\$	M\$
Saldo Inicial al inicio del ejercicio	107.196	129.623
Reclasificaciones	(39.177)	-
Gasto por depreciación	(14.595)	(22.427)
Saldos al cierre del ejercicio	53.424	107.196

b) Arrendamiento financiero

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

Nota 14. Otros pasivos financieros

a. Composición de otros pasivos financieros:

a.1 Otros pasivos financieros corrientes

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Detalle		
Préstamos de entidades financieras corrientes	511.742	510.782
Obligaciones por Leasing	17.582	27.879
Total Pasivos Corrientes	529.324	538.661

a.2 Otros pasivos financieros no corrientes

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Detalle		
Préstamos de entidades financieras no corrientes	2.848.892	3.170.713
Obligaciones por Leasing	-	17.122
Total Pasivos No Corrientes	2.848.892	3.187.835

b. Vencimientos y tasas efectivas

b.1 Préstamos de entidades financieras corrientes al:

2020									
R.U.T.	Nombre institución	Moneda	Tipo	Base	Tasa	Hasta 90 días	91 a 365 días	Total	País Entidad
Institución	acreadora		Tasa			31.12.2020	31.12.2020	M\$	Acreadora
Acreadora						M\$	M\$	M\$	
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Anual	3,3	511.743	-	511.743	Chile
97.036.000-K	Bice (Leasing)	UF	Fija	Mensual	0,44	6.134	10.308	16.442	Chile
97.036.000-K	Chile (Leasing)	UF	Fija	Mensual	0,55	1.139	-	1.139	Chile
Totales						519.016	10.308	529.324	

2019									
R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa	Hasta 90 días 31.12.2019 M\$	91 a 365 días 31.12.2019 M\$	Total M\$	País Entidad Acreedora
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Anual	3,3	510.782	-	510.782	Chile
97.036.000-K	Bice (Leasing)	UF	Fija	Mensual	0,44	5.827	17.699	23.526	Chile
97.036.000-K	Chile (Leasing)	UF	Fija	Mensual	0,55	1.075	3.278	4.353	Chile
Totales						517.684	20.977	538.661	

b.2 Préstamos de entidades financieras no corrientes al:

2020									
R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa	13 meses a 3 años 31.12.2020 M\$	3 a 5 años 31.12.2020 M\$	Más 5 años 31.12.2020 M\$	Total M\$
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Anual	3,3	813.969	813.969	1.220.954	2.848.892
Totales						813.969	813.969	1.220.954	2.848.892

2019									
R.U.T. Institución Acreedora	Nombre institución acreedora	Moneda	Tipo Tasa	Base	Tasa	13 meses a 3 años 31.12.2019 M\$	3 a 5 años 31.12.2019 M\$	Más 5 años 31.12.2019 M\$	Total M\$
97.030.000-7	Estado	UF	Fija	Anual	3,3	1.189.017	792.678	1.189.018	3.170.713
97.036.000-K	Bice (Leasing)	UF	Fija	Mensual	0,44	16.012	-	-	16.012
97.036.000-K	Chile (Leasing)	UF	Fija	Mensual	0,55	1.110	-	-	1.110
Totales						1.206.139	792.678	1.189.018	3.187.835

c. Los términos y condiciones de las obligaciones que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

c.1 Con fecha 15 de enero de 2018, la Sociedad contrató un préstamo por UF 140.000 con Banco Estado, con pagos anuales de capital y semestrales de interés a una tasa fija de 3,30%. El capital se amortiza anualmente en un plazo de 10 años, al partir del 15 de enero de 2019.

c.2 Con fecha 29 de agosto de 2016, la Sociedad suscribió con el Banco Bice un contrato de leasing para adquirir una maquinaria y un camión, el cual se pagará en un período máximo de 36 meses optando con la cuota 37 a la opción de compra. Durante el año 2019 se canceló cuota opción de compra.

c.3 Con fecha 22 de febrero de 2017, la Sociedad suscribió con el Banco de Chile un contrato de leasing para adquirir una camioneta marca Mitsubishi, el cual se pagará en un período máximo de 48 meses optando con la cuota 49 a la opción de compra.

c.4 Con fecha 09 de agosto de 2017, la Sociedad suscribió con el Banco Bice un contrato de leasing para adquirir un Cargador frontal y un Balde para el cargador frontal, el cual se pagará en un período máximo de 48 meses optando con la cuota 49 a la opción de compra.

Nota 15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Proveedores comerciales	84.272	172.948
Personal	9.116	159
Provisión gastos	192.465	123.374
Acreedores varios	56.459	81.742
Retenciones por pagar	71.921	55.324
Total	414.233	433.547

El período medio para el pago a proveedores es de 30 días en 2020 y 2019 por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable.

Nota 16. Provisiones por beneficios a los empleados

Las provisiones por beneficio a los empleados se detallan a continuación:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provision vacaciones	26.592	21.883
Total	26.592	21.883

Nota 17. Información a revelar sobre el patrimonio neto

a. Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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	31-12-2020	31-12-2019
	Nº de acciones	Nº de acciones
Icafal Inversiones S.A.	600	600
Inmobiliaria Tikal S.A.	518	518
Inversiones Don Julián Ltda.	58	58
Gustavo Silva Cabello	24	24
Totales	1.200	1.200

b. Administración del capital

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

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

c. Utilidad por acción

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida es la siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
Utilidad por acción		
Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M\$)	806.706	826.324
Número promedio ponderado de acciones	1.200	1.200
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos)	672.167,53	688.603,33

d. Utilidad líquida distribuable - Dividendos

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

En el ejercicio 2020 se acordaron y pagaron dividendos en Tratacal S.A., según lo siguiente:

- En sesión de directorio de fecha 05 de marzo de 2020, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a utilidades, de \$ 83.333,33 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 100.000.
- En sesión de directorio de fecha 25 de agosto de 2020, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a utilidades, de \$ 125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.
- En sesión de directorio de fecha 15 de diciembre de 2020, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a utilidades, de \$ 125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.

En el ejercicio 2019 se acordaron y pagaron dividendos en Tratacal S.A., según lo siguiente:

En sesión de directorio de fecha 05 de marzo de 2019, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a utilidades, de \$ 125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.

En sesión de directorio de fecha 27 de agosto de 2019, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a utilidades, de \$ 83.333,33 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 100.000.

En sesión de directorio de fecha 20 de noviembre de 2019, se acordó, la distribución de dividendos provisorios de la sociedad, con cargo a utilidades, de \$ 125.000 por acción. El monto del dividendo ascendió a M\$ 150.000.

e. Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados ha sido el siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
Detalle	M\$	M\$
Saldo Inicial	1.618.880	1.192.556
Resultado del ejercicio	806.706	826.324
Dividendos pagados	(400.000)	(400.000)
Saldo final	<u>2.025.586</u>	<u>1.618.880</u>

Nota 18. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
Detalle	M\$	M\$
Ventas de servicios regulados	2.729.929	2.601.226
Ventas de servicios no regulados	1.238.190	1.232.591
Total	<u>3.968.119</u>	<u>3.833.817</u>

Nota 19. Costo de venta

El detalle de los costos de venta al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Suministros generales de planta	997.834	860.696
Arriendos de instalaciones	26.728	41.089
Asesorías y estudios técnicos	46.904	20.208
Mantenciones equipos e instalaciones	140.068	175.151
Gastos laboratorio y productos químicos	34.519	107.398
Amortización del ejercicio	522.120	411.963
Sueldos y salarios	607.039	550.496
Otros gastos de personal	57.229	58.530
Personal externo en planta	43.643	62.581
Arriendo maquinarias y equipos	18.716	5.231
Otros gastos de operación	35.459	10.067
Total	2.530.259	2.303.410

Nota 20. Gastos de administración

El detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Asesorías administrativas	101.298	84.925
Contribuciones, patentes, otros	4.814	43.096
Depreciación del Ejercicio	38.863	38.257
Gastos RRPP y publicidad	5.732	11.539
Mantenciones generales	2.560	27.759
Otros gastos de administración	40.438	30.861
Total	193.705	236.437

Nota 21. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Intereses ganados por inversión en fondos mutuos	4.560	30.098
Cuenta por cobrar ECONSSA	21.873	9.486
Total	26.433	39.584

Nota 22. Costos financieros

El detalle de los costos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Intereses Boletas Garantía, comisiones, otros	480	1.326
Intereses diferidos por leasing	832	4.714
Intereses por prestamos bancarios	109.720	119.724
Comisiones varias	29	-
Total	111.061	125.764

Nota 23. Resultado por unidad de reajuste

El detalle de los resultados por unidad de reajuste al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cuenta por cobrar ECONSSA	(8.173)	(3.562)
Reajuste Remanente credito fiscal	-	(75)
Pagos Provisionales Mensuales	(2.082)	(3.849)
Seguros por vencer	(323)	(113)
Préstamos Instit. Financieras	85.355	93.688
Obligaciones por Leasing	873	1.730
Intereses diferidos por leasing	(12)	(38)
Otros	(71)	19
Total	75.567	87.800

Nota 24. Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes

a. Detalle de litigios y otros

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no mantiene litigios significativos pendientes con terceros

b. Otras Contingencias:

b.1 Boletas y Pólizas de Garantía

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene vigente boletas de garantías a favor de:

- Ministerio de Bienes Nacionales**, por un monto de M\$ 344 por el cumplimiento de las condiciones de Resolución Exenta que concede arrendamiento del inmueble fiscal ubicado en, A aprox.4,2 Km. Al sureste de ruta 25, a aprox. 9 km al sureste de la ciudad dl Calama, Comuna de Calama, Expediente N° 2AR14352.
- Superintendencia de Servicios Sanitarios**, por un monto de M\$ 1.454 para garantizar la Seriedad de la presentación por la ampliación del Area de concesión sector apraque OASIS - Calama.
- Superintendencia de Servicios Sanitarios**, por un monto de M\$ 3.547 para garantizar Fiel cumplimiento Plan Desarrollo obras etapa de Disposición de A.S. ATO sectores "René Schneider Zonas RS1, RS2 y RS3 y Topater Zonas T1, T2 y T3" de Calama otorgada por DS/MOP N° 40 del 18.03.20.
- Superintendencia de Servicios Sanitarios**, por un monto de M\$ 2.907 para garantizar Fiel cumplimiento Plan Desarrollo obras etapa de Disposición de A.S. ATO sectores "René Schneider Zonas RS1, RS2 y RS3 y Topater Zonas T1, T2 y T3" de Calama otorgada por DS/MOP N° 40 del 18.03.20.
- Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A.**, 3 boletas por un monto total de UF 3.000 por concepto de Cumplimiento del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación.

Nota 25. Compromisos con entidades financieras

El contrato de crédito suscrito por Tratacal S.A. con entidades financieras impone a la Compañía diversas obligaciones adicionales a las de pago, incluyendo indicadores financieros de variada índole durante la vigencia de dicho contrato, usuales para este tipo de financiamiento.

Estas obligaciones se detallan a continuación:

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

2. Fianza solidaria de los accionistas de Tratacal S.A. (Icafal Inversiones S.A., Hidrosán Ingeniería S.A. y Gustavo Silva Cabello), a prorrata de su respectiva participación accionaria, sujeta a la condición suspensiva de liquidarse Tratacal S.A. o que se pierda o termine en forma anticipada y por cualquier causa el Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de la Concesión Sanitaria de Disposición de las Aguas Servidas de la ciudad de Calama de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A., y en consecuencia los derechos de explotación respectivos y por un plazo de dos años.
3. Convenio de financiamiento:
 - Deudora se obliga a no contraer endeudamiento con otros acreedores financieros.
 - Los accionistas de Tratacal se obligan a no modificar su participación accionaria.
 - Los accionistas de obligan a mantener el control de la administración.
 - Tratacal S.A. y/o sus accionistas no podrán acordar la división, disolución, liquidación, disminución del capital social, transformación o fusión de la Deudora.
 - Tratacal S.A. podrá repartir dividendos, dando aviso al Banco, siempre que cumpla con los siguientes requisitos copulativos:
 - a) Que se encuentre al día en el cumplimiento de la totalidad de sus obligaciones con el Banco del Estado de Chile, tanto provenientes de este instrumento como las de cualquiera otra naturaleza que haya contraído con esta institución.
 - b) Que las utilidades sean líquidas y realizadas.
 - La Deudora deberá proporcionar al Banco del Estado de Chile los estados financieros y contables anuales.
 - Tratacal S.A. deberá contratar y mantener vigentes todos los seguros que les obligue el Contrato.
 - La Deudora deberá obtener siempre la autorización previa y por escrito del Banco para realizar o celebrar los siguientes actos:
 - a) Otorgar fianza, aval, cláusula penal, constituirse en fiadora o codeudora y otorgar cualquiera otra caución por obligaciones de terceros, incluso tratándose de sociedades filiales o coligadas.
 - b) Efectuar inversiones en instrumentos emitidos por personas o sociedades relacionadas o vinculadas con su propiedad y/o gestión. Sólo podrá invertir sus fondos disponibles en instrumentos de renta fija, emitidos por compañías financieras reconocidas.

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

Nota 26. Medio ambiente

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

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

Nota 27. Hechos posteriores

En el Periodo comprendido entre el 1 de enero y el 11 de marzo de 2021 no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten estos estados financieros.