

*Estados Financieros Consolidados*

**SACYR AGUA SANTIAGO S.A.  
Y SUBSIDIARIAS**

*Santiago, Chile*  
*31 de diciembre de 2020 y 2019*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
Sacyr Agua Santiago S.A. y subsidiarias

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Sacyr Agua Santiago S.A. y subsidiarias, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados 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 consolidados. 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 consolidados 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 consolidados.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sacyr Agua Santiago S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2019, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron un informe sin salvedades con fecha 14 de abril de 2020.



Emir Rahil A.  
EY Audit SpA

Santiago, 31 de marzo de 2021

Estados Financieros Consolidados

**SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

31 de diciembre de 2020 y 2019

**Indice**

Estados Financieros Consolidados

Estados Consolidados de Situación Financiera .....	1
Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función .....	3
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	4
Estados Consolidados de Flujos de Efectivos (Método Directo) .....	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados .....	6
Nota 1 - Entidad que Reporta.....	6
Nota 2 - Bases de Preparación .....	9
a) Estados financieros consolidados .....	9
b) Bases de medición.....	9
c) Moneda funcional y de presentación.....	9
d) Uso de estimaciones y juicio .....	9
Nota 3 - Políticas Contables Significativas .....	10
a) Bases de consolidación .....	10
b) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste.....	12
c) Instrumentos financieros .....	13
d) Propiedades, planta y equipo.....	15
e) Activos intangibles .....	17
f) Deterioro de los activos.....	18
g) Arrendamientos.....	20
h) Provisión de vacaciones .....	23
i) Provisiones y pasivos contingentes.....	23
j) Ingresos .....	23
k) Ingresos diferidos.....	25
l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	25
m) Ingresos y costos financieros .....	26
n) Reclasificaciones .....	26

Estados Financieros Consolidados

**SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

31 de diciembre de 2020 y 2019

**Indice**

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables .....	26
Nota 5 - Efectivo y Equivalente al Efectivo .....	34
Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.....	34
Nota 7 - Otros Activos no Financieros.....	36
Nota 8 - Inventarios.....	36
Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas .....	36
Nota 10 - Propiedades, Planta y Equipo.....	40
Nota 11 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y Plusvalía .....	42
Nota 12 - Impuestos Corrientes, a las Ganancias y Diferidos.....	43
Nota 13 - Otros Pasivos Financieros .....	46
Nota 14 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar .....	49
Nota 15 - Provisión por Beneficios a los Empleados .....	49
Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros .....	50
Nota 17 - Capital .....	51
Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias .....	51
Nota 19 - Costo de Ventas .....	53
Nota 20 - Gastos de Administración.....	54
Nota 21 - Costos e Ingresos Financieros .....	54
Nota 22 - Diferencias de Cambio .....	55
Nota 23 - Unidades de Reajuste .....	55
Nota 24 - Otras Ganancias (Pérdidas) .....	55
Nota 25 - Directorio y Personal Clave de la Gerencia .....	56
Nota 26 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo.....	56
Nota 27 - Garantías y Restricciones.....	64
Nota 28 - Medioambiente.....	65
Nota 29 - Sanciones.....	67
Nota 30 - Contingencias.....	68
Nota 31 - Hechos Posteriores .....	68

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Estados Financieros Consolidados

**SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

31 de diciembre de 2020 y 2019

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Situación Financiera

31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos - M\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	496.792	160.964
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	2.525.344	2.511.690
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(9)	-	5.428
Inventarios	(8)	59.606	129.153
Otros activos no financieros	(7)	484.525	179.879
Activos por impuestos	(12)	164.800	764.002
Total activo corrientes		<u>3.731.067</u>	<u>3.751.116</u>
<b>Activo no Corriente</b>			
Activos intangibles distinto a la plusvalía	(11)	9.906.074	9.906.074
Plusvalía	(11)	-	1.070.509
Propiedades, planta y equipo	(10)	6.759.723	41.797.276
Activos por impuestos diferidos	(12)	7.394.969	3.738.377
Total activo no corriente		<u>24.060.766</u>	<u>56.512.236</u>
Total activos		<u>27.791.833</u>	<u>60.263.352</u>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte de integral de estos estados financieros

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Situación Financiera

31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos - M\$)

<b>PASIVOS Y DEFICIT DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Otros pasivos financieros	(13)	4.071.297	594.877
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(14)	2.908.959	3.303.018
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(9)	24.219.669	39.039.882
Provisión por beneficios a los empleados	(15)	127.449	162.307
Otros pasivos no financieros	(16)	178.126	178.126
Total pasivo corriente		<u>31.505.500</u>	<u>43.278.210</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Otros pasivos financieros	(13)	2.949.031	4.010.738
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(9)	15.801.667	15.000.000
Otros pasivos no financieros	(16)	1.667.764	1.845.890
Total pasivo no corriente		<u>20.418.462</u>	<u>20.856.628</u>
Total pasivos		<u>51.923.962</u>	<u>64.134.838</u>
<b>Déficit de Patrimonio Neto</b>			
Capital pagado	(17)	25.554.982	6.460.335
Otras reservas	(17)	9.090	9.090
Resultados acumulados	(17)	<u>(49.483.98)</u>	<u>(10.466.879)</u>
Total patrimonio neto atribuible a los propietarios		<u>(23.919.626)</u>	<u>(3.997.454)</u>
Participación no controladoras		<u>(212.503)</u>	<u>125.968</u>
Total patrimonio neto		<u>(24.132.129)</u>	<u>(3.871.486)</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>27.791.833</u>	<u>60.263.352</u>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte de integral de estos estados financieros

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos - M\$)

	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	11.249.735	11.344.709
Costo de ventas	(19)	<u>(8.547.855)</u>	<u>(7.583.883)</u>
Ganancia bruta		<u>2.701.880</u>	<u>3.760.826</u>
Gastos de administración	(20)	(4.063.425)	(3.762.939)
Costos financieros	(21)	(1.267.195)	(1.139.343)
Diferencias de cambio	(22)	(2.329.862)	(1.922.245)
Otras (pérdidas) ganancias	(24)	<u>(37.831.276)</u>	<u>144.752</u>
Unidades de reajuste	(23)	<u>(163.412)</u>	<u>(106.549)</u>
<b>Resultado antes de Impuesto</b>		(42.953.290)	(3.025.498)
Impuestos a las ganancias	(12)	<u>3.598.000</u>	<u>1.367.558</u>
Resultado del año		<u>(39.355.290)</u>	<u>(1.657.940)</u>
<b>Resultado, atribuible a:</b>			
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora		(39.021.740)	(1.652.833)
Resultado atribuible a participaciones no controladoras		<u>(333.550)</u>	<u>(5.107)</u>
Total Resultado Integral		<u><u>(39.355.290)</u></u>	<u><u>(1.657.940)</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte de integral de estos estados financieros

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2020 y 2019

(en miles de pesos chilenos - M\$)

		Capital Pagado M\$	Otras Reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	Participación no Controladora M\$	Total Patrimonio M\$
	Nota					
Saldos al 1 de enero de 2020		6.460.335	9.090	(10.466.879)	125.968	(3.871.486)
Pérdida del año		-	-	(39.021.740)	(333.550)	(39.355.290)
Capitalización de deuda		19.094.647	-	-	-	19.094.647
Incremento (disminución) y otros cambios		-	-	4.921	(4.921)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(17)</b>	<b>25.554.982</b>	<b>9.090</b>	<b>(49.483.698)</b>	<b>(212.503)</b>	<b>(24.132.129)</b>
Saldos al 1 de enero de 2019		6.460.335	9.090	(8.551.340)	136.120	(1.945.795)
Ajustes corrección de errores		-	-	(193.713)	-	-
Saldos al 1 de enero de 2019 corregidos		6.460.335	9.090	(8.745.053)	134.163	(2.141.465)
Pérdida del año		-	-	(1.652.833)	(5.107)	(1.657.940)
Cargo por adopción NIIF 16		-	-	(72.017)	(550)	(72.567)
Incremento (disminución) y otros cambios		-	-	3.024	(2.538)	486
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(17)</b>	<b>6.460.335</b>	<b>9.090</b>	<b>(10.466.879)</b>	<b>125.968</b>	<b>(3.871.486)</b>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte de integral de estos estados financieros

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Flujos de Efectivos (Método Directo)

Por los años terminados al 31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
<b>Flujo de Actividades de Operación</b>			
Cobros procedentes de la prestación de servicios		12.235.349	12.369.083
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(8.367.195)	(8.512.187)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.095.748)	(2.045.739)
Impuestos a las ganancias reembolsados		519.284	(221.933)
Otras salidas de efectivo		(133.305)	662.125
Flujo de efectivo procedentes de actividades de operación		2.158.385	2.251.349
<b>Flujo de Actividades de Inversión</b>			
Adiciones de propiedades, planta y equipo		(5.041.802)	(1.823.316)
Flujo de efectivo utilizados en actividades de inversión		(5.041.802)	(1.823.316)
<b>Flujo de Actividades de Financiación</b>			
Flujo recibidos de entidades relacionadas		1.066.807	1.164.556
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(6.712)	(1.025.801)
Pagos de capital e interés por arrendamientos financieros		(378.942)	(372.053)
Pagos de aportes de financiamiento reembolsables		(3.688)	(247.515)
Préstamos recibidos de entidades bancarias		2.500.000	-
Pagos de interés por préstamos bancarios		(7.204)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		48.984	(146.140)
Flujo de efectivo (utilizados) procedentes de actividades de financiación		3.219.245	(626.953)
<b>Incremento/(Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Año		160.964	359.884
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Año	(5)	496.792	160.964

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte de integral de estos estados financieros

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

(en miles de pesos chilenos - M\$)

### **Nota 1 - Entidad que Reporta**

Sacyr Agua Santiago S.A. y Subsidiarias (Ex – Sembcorp Agua Santiago S.A.) (en adelante la “Sociedad”) es una Sociedad con domicilio en Chile, cuyo domicilio legal es Joaquín Montero N°3000, piso 4, comuna de Vitacura, Chile y su Rol Único Tributario es 96.937.580-K.

Sacyr Agua Santiago S.A. se constituyó como Sociedad Anónima por escritura pública el 17 de noviembre de 2000 en Santiago, ante el Notario Señor Eduardo Pinto Peralta. Un extracto de los estatutos fue publicado en el Diario Oficial del día 25 de noviembre de 2000, quedando inscrita en el Registro de Comercio a fojas 30.683, N°24.445 de 2000 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

La Sociedad tiene por objeto social, la prestación de servicios sanitarios, lo que contempla el establecimiento, la construcción y la explotación de servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable y recolectar, tratar y disponer aguas servidas pudiendo, además, construir, operar y mantener todas las obras de infraestructura necesarias para la prestación de dichos servicios. Actualmente la Sociedad entrega servicios de agua potable y alcantarillado en la comuna de Lo Barnechea y en la comuna de Colina, abasteciendo a más de 10.000 habitantes.

La Sociedad Sacyr Agua Santiago S.A. y sus subsidiarias Sacyr Agua Chacabuco S.A. y Sacyr Agua Lampa S.A., se encuentran inscritas en el Registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF, antes Superintendencia de Valores y Seguros) con los N°726, N°410 y N°929, respectivamente. Como empresas del sector sanitario, son reguladas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, en conformidad con la Ley N°18.902 del año 1989 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo del año 2020 la Sociedad, en conjunto con los accionistas extranjeros, decidieron capitalizar el préstamo otorgado por Sembcorp Utilities (Netherlands) N.V., ascendente a USD22.002.750, equivalentes a M\$19.094.647. El mencionado aumento de capital se materializó mediante la emisión de 79.755.249 nuevas acciones.

Con fecha 27 de julio de 2020, a través de un Acuerdo de Compra, los accionistas extranjeros pertenecientes al grupo Sembcorp decidieron vender su participación a la Sociedad Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA, perteneciente al grupo Sacyr Concesiones Agua.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de julio de 2020, y en consecuencia con el cambio de controlador descrito en el párrafo anterior, se efectuó la modificación de la razón social de la Sociedad desde Sembcorp Agua Santiago S.A. Sacyr Agua Santiago S.A.

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital de la Sociedad por número de acciones se compone de la siguiente manera:

#### Al 31 de diciembre de 2020

Accionistas	%	N° de Acciones
Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA	77,2762	79.775.352
Sacyr Agua Utilities S.A.	22,7238	23.458.677
Total capital	<u>100,00</u>	<u>103.234.029</u>

#### Al 31 de diciembre de 2019

Accionistas	%	N° de Acciones
Sembcorp Agua Utilities S.A.	99,9144	23.458.677
Sembcorp Utilities Services Ltd.	0,0852	20.000
Sembcorp Utilities (Netherlands) N.V.	0,0004	103
Total capital	<u>100,00</u>	<u>23.478.780</u>

Actualmente la Sociedad y sus Subsidiarias operan en localidades de las comunas de Colina (Sacyr Agua Santiago), Lampa (Sacyr Agua Lampa S.A.) y Lo Barnechea, donde atienden alrededor de 37.489 clientes. La Sociedad y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2020, presentan capital de trabajo negativo por M\$27.578.764 (M\$39.331.424 en 2019), situación que obedece principalmente a que las cuentas por pagar a entidades relacionadas son de vencimiento en el corto plazo.

Adicionalmente, presenta pérdidas acumuladas por M\$49.289.985 (M\$10.273.166 en 2019) y pérdida del año por M\$39.355.290 (M\$1.657.940 en 2019). No obstante estos indicadores negativos, de ser requerido para la continuidad operacional, la Sociedad y sus Subsidiarias cuentan con el apoyo operacional y financiero de sus accionistas.

A fin de mitigar esta situación, la Administración de la Sociedad se encuentra en un proceso de reestructuración de deudas con entidades relacionadas para mejorar su posición financiera, esto es, revertir el déficit de patrimonio y capital de trabajo negativo vigente al 31 de diciembre de 2020, mediante la capitalización de sus deudas en el año 2021.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

### a) Subsidiarias

Son aquellas sociedades sobre las que Sacyr Agua Santiago S.A. ejerce, directa o indirectamente su control, entendido como la capacidad de poder dirigir las políticas operativas y financieras de otra Sociedad para obtener beneficios de sus actividades. Esta capacidad se manifiesta en general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% y más de los derechos políticos, como lo es en este caso. Asimismo, se consolida por este método aquellas entidades en las que, a pesar de no tener este porcentaje de participación, se entiende que sus actividades se realizan en beneficio del Grupo, y están expuestas a la mayoría de los riesgos y beneficios de la entidad dependiente.

Las Subsidiarias que se incluyen en la consolidación de los presentes estados financieros consolidados son:

- Sacyr Agua Chacabuco S.A. (99% de participación de la controladora); se constituyó como Sociedad Anónima por escritura pública el 9 de marzo de 1981 en Santiago.

Sacyr Agua Chacabuco S.A. tiene por objeto social, la prestación de servicios sanitarios, lo que contempla el establecimiento, la construcción y la explotación de servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable y recolectar, tratar y disponer aguas servidas pudiendo, además, construir, operar y mantener todas las obras de infraestructura necesarias para la prestación de dichos servicios. Su actual área de concesión está distribuida en el Sector Norponiente de Santiago, emplazado en la comuna de Colina.

- Sacyr Agua Lampa S.A. (99% de participación de la controladora); se constituyó como Sociedad Anónima por escritura pública el 13 de abril de 2005 en Santiago, ante el notario Señor Eduardo Avello Concha. Un extracto de los estatutos fue publicado en el Diario Oficial del día 20 de mayo de 2005, quedando inscrita en el Registro de Comercio a fojas 16.041, N°11.617 de 2005 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

Sacyr Agua Lampa S.A. tiene por objeto social, la prestación de servicios sanitarios, lo que contempla el establecimiento, la construcción y la explotación de servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable y recolectar, tratar y disponer aguas servidas pudiendo, además, construir, operar y mantener todas las obras de infraestructura necesarias para la prestación de dichos servicios. Su actual área de concesión está distribuida en el Sector Norte de Santiago, emplazado en la comuna de Lampa.

- Sercon S.A. (ex Servicios y Construcciones Biwater S.A.) (97,36% de participación de la controladora): Sociedad que fue constituida según escritura pública de fecha 17 de marzo de 1997, como Sociedad Anónima cerrada y su objeto es el desarrollo de todo tipo de actividades relacionadas con la construcción de obras públicas o privadas, civiles o de cualquier naturaleza y la celebración de contratos y subcontratos de construcción, explotación y Administración de servicios destinados a producir agua potable y a la recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 2 - Bases de Preparación

### a) Estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Boards (IASB) y fueron aprobados por la Administración Superior para su publicación con fecha 29 de marzo de 2021.

### b) Bases de medición

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable o costo asumido de conformidad con las NIIF.

### c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados se presentan en la moneda del entorno económico principal en el cual opera la Sociedad y sus Subsidiarias (moneda funcional). Para propósitos de los estados financieros consolidados, los resultados y la posición financiera son expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad y sus Subsidiarias y la moneda de presentación para sus estados financieros consolidados.

### d) Uso de estimaciones y juicio

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Provisiones y contingencias
- Estimación de la vida útil y deterioro de propiedades, planta y equipo y otros activos a largo plazo.
- Estimación de tasas de descuentos para evaluación de activos a valor razonable.
- Estimación por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- La probabilidad de recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos

Las estimaciones son hechas usando la mejor información disponible sobre los sustentos analizados. En cualquier caso, es posible que hechos que puedan ocurrir en el futuro pueden obligar en los próximos años a cambiar estas estimaciones, en dichos casos los cambios se realizaran prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en los futuros estados financieros consolidados.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

### a) Bases de consolidación

#### i) Combinaciones de negocios

Las combinaciones de negocios son contabilizadas utilizando el método de adquisición a la fecha de adquisición, que es la fecha en la que se transfiere el control a la Sociedad. El control es el poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Se toman en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control.

La Sociedad valoriza la plusvalía a la fecha de adquisición como:

- el valor razonable de la contraprestación transferida;
- el monto reconocido de cualquier participación no controladora en la Empresa adquirida, más
- si la combinación de negocios es realizada por etapas, el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida; menos
- el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

Cuando el exceso es negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado.

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos montos son reconocidos generalmente en resultados.

Los costos de transacción, diferentes de los asociados con la emisión de títulos de deuda o de patrimonio, incurridos por la Sociedad y sus Subsidiarias en relación con una combinación de negocios se registran en gastos cuando se incurren.

Algunas contraprestaciones contingentes por pagar son reconocidas a valor razonable a la fecha de adquisición. Si la contraprestación contingente es clasificada como patrimonio, no se mide nuevamente y su liquidación será contabilizada dentro del patrimonio. En otros casos, cambios posteriores en el valor razonable en la contingencia se reconocerán en resultado.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

### a) Bases de consolidación (continuación)

#### ii) Control y subsidiarias

Se consideran entidades subsidiarias a aquellas sociedades controladas por Sacyr Agua Santiago S.A., directa o indirectamente. El control se ejerce si, y sólo si, están presentes los siguientes elementos: i) poder sobre la subsidiaria, ii) exposición, o derecho, a rendimiento variables de estas sociedades, y iii) capacidad de utilizar poder para influir en el monto de estos rendimientos.

Sacyr Agua Santiago tiene poder sobre sus subsidiarias cuando posee la mayoría de los derechos de voto sustantivos, o sin darse esta situación, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes, es decir, las actividades que afectan de forma significativas los rendimientos de la subsidiaria. El Grupo reevaluará si tiene o no control sobre una sociedad subsidiaria si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los elementos de control mencionados anteriormente.

Las subsidiarias directas e indirectas corresponden a:

	Directo	Indirecto	Total	2020	2019
	%	%	%	%	%
96.844.820-k Sercon S.A.	97,359	0,000	97,359	97,359	97,359
96.770.300-1 Libardon S.A.	0,000	99,990	99,990	99,990	99,990
86.915.400-8 Sacyr Agua Chacabuco S.A.	99,000	0,000	99,000	99,000	99,000
76.303.510-7 Sacyr Agua Lampa S.A.	99,000	0,000	99,000	99,000	99,000

#### iii) Pérdida de control

Cuando ocurre pérdida de control, la Sociedad da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, las participaciones no controladoras y los otros componentes de patrimonio relacionados con la subsidiaria.

Cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control se reconoce en resultados. Si la Sociedad retiene alguna participación en la subsidiaria anterior, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control. Posteriormente se contabiliza como inversión contabilizada bajo el método de participación o como un activo financiero disponible para la venta dependiendo del nivel de influencia retenido.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

### a) Bases de consolidación (continuación)

#### iv) Saldos y transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones con entidades relacionadas y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones con entidades relacionadas grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

### b) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera consolidado. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

Cualquier ajuste al valor justo en los valores de libro de activos y pasivos son tratados como activos y pasivos de la operación extranjera y son traducidos a la fecha de cierre. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo en una moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio a la fecha de transacción.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente dólares, calculados al siguiente tipo de cambio:

	<u>Tipo de cambio Observado</u>		<u>Tipo de cambio Corporativo</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$	\$	\$
Dólar estadounidense	710,95	748,74	710,95	702,63
Euro	873,30	839,58	873,30	839,58

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

### b) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

Los activos y pasivos reajustables se muestran a su valor equivalente en Unidades de Fomento, calculados de acuerdo con la siguiente unidad de reajuste:

	Fecha de Cierre	
	2020	2019
	\$	\$
Unidad de Fomento	29.070,33	28.309,94

### c) Instrumentos financieros

#### i) Activos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados incluyen el efectivo y equivalentes al efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y otros activos financieros. Los instrumentos financieros no derivados (cuando existan) se reconocen inicialmente a su valor razonable, para los instrumentos sin valor razonable con cambios en resultados, cualquier costo de transacción directamente atribuible. Un instrumento financiero es reconocido si la Sociedad se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos financieros son dados de baja si los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Las compras y ventas de activos financieros se contabilizan a la fecha de contratación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Los pasivos financieros son dados de baja si las obligaciones contractuales de la Sociedad se cancelan o expiran.

##### i.1) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros consolidados comprenden fundamentalmente el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias, Fondos Mutuos con vencimientos inferiores a 90 días y depósitos a plazo.

##### i.2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Corresponden a deudas comerciales por cobrar de la Sociedad y sus Subsidiarias y que no se cotizan en mercados activos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo directo y atribuible de transacción, posteriormente al reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo, deduciendo cualquier provisión por deterioro del valor de estas. En este rubro, se incluye, además, deudas no comerciales, tales como deudores varios.

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **c) Instrumentos financieros (continuación)**

##### **i) Activos financieros no derivados**

- i.3) Política de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

La Sociedad evalúa periódicamente las pérdidas de valor que afectan sus activos financieros. El importe es registrado en la cuenta provisiones incobrables. 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 de resultados integral consolidado dentro de "Gastos de administración y ventas". Cuando una cuenta por cobrar sea incobrable, se registra contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar basado en el modelo de pérdidas crediticias esperadas según lo establecido en NIIF 9. Las estimaciones están basadas considerando las estadísticas de recuperación, las cuales indican que luego del doceavo mes de facturación impaga, su posibilidad de recaudación es marginal, en otras palabras, la probabilidad de recuperar un valor facturado es mínima.

##### **ii) Pasivos financieros no derivados**

Inicialmente, la Sociedad y sus Subsidiarias reconocen los otros pasivos financieros, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, y los instrumentos de deuda emitidos al valor razonable menos los costos de la transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Sociedad y sus Subsidiarias clasifican los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros se componen de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otros pasivos financieros.

- ii.1) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas

Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, además deudas no comerciales, tales como acreedores varios, y otras retenciones.

- ii.2) Otros pasivos financieros

Corresponden a préstamos que se registran inicialmente al valor razonable más cualquier costo directo y atribuible incurrido en la transacción. Se valorizan a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

### c) Instrumentos financieros (continuación)

#### ii.3) Costo de transacción de capital

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos de una transacción de patrimonio son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

### d) Propiedades, planta y equipo

#### i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa.
- Cualquier otro costo incurrido durante la construcción y/o adquisición del activo, necesarios para el funcionamiento u operación de este;
- Cuando la Sociedad tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados.

Cuando partes de una partida de propiedades, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedades, planta y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedades, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Formando parte del rubro propiedades, planta y equipo se incluyen las urbanizaciones ejecutadas y financiadas por sociedades constructoras en el desarrollo de sus proyectos, que le permiten a sus clientes conectarse a la red de servicios sanitarios de Sacyr Agua Santiago S.A. y subsidiarias. Estos bienes corresponden principalmente a redes de agua potable y aguas servidas, necesarias para el normal desarrollo de la prestación de los servicios sanitarios a los nuevos clientes incorporados.

Al momento de su recepción, la Sociedad y sus Subsidiarias registran dichos activos a su valor justo con abono a una cuenta de ingresos diferidos por igual importe. Los bienes registrados como propiedades, planta y equipo y su contra cuenta se amortizan en el mismo período de la vida útil de los activos a los cuales están asociados.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

### d) Propiedades, planta y equipo (continuación)

#### i) Reconocimiento y medición (continuación)

En los artículos Nos.36 a 43 y 53 del DFL N°382/1988 del Ministerio de Obras Públicas (Ley General de Servicios Sanitarios), establecen las responsabilidades respecto de la instalación, por parte del urbanizador, y los costos de mantención y reposición, por parte del prestador del servicio.

#### ii) Costos posteriores

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Sociedad y sus Subsidiarias y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

#### iii) Depreciación

El método de depreciación aplicado por la Sociedad y sus Subsidiarias refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el período en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, la Sociedad y sus Subsidiarias utilizan el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre anual.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

##### iii.1) Vidas útiles

Las vidas útiles consideradas para efectos del cálculo de la depreciación se sustentan en estudios técnicos, las cuales se revisan en la medida que surjan antecedentes que permitan considerar que la vida útil de algún activo se ha modificado.

La asignación de la vida útil total para los activos se realiza sobre la base de varios factores, incluyendo la naturaleza del equipo. Tales factores incluyen generalmente:

- Naturaleza de los materiales componentes de los equipos o construcciones
- Medio de operación de los equipos
- Intensidad del uso
- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

#### d) Propiedades, planta y equipo (continuación)

##### iii) Depreciación (continuación)

##### iii.1) Vidas útiles (continuación)

El rango de vida útil por tipo de activo es el siguiente:

Item	Vida Util (Años) Mínima	Vida Util (Años) Máxima
Construcciones	10	30
Instalaciones	10	30
Obras infraestructura	5	20
Derechos de uso	5	10
Maquinaria y vehículos	5	10

#### e) Activos intangibles

La Sociedad y sus Subsidiarias reconocen un activo intangible identificable cuando pueda demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo puede ser valorado correctamente.

La base de reconocimiento y medición es el método del costo.

##### i) Activos intangibles de vida útil definida

Los activos intangibles amortizables se presentan al costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización es calculada en forma lineal utilizando las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas y el método de amortización son revisados al cierre de cada estado de situación, contabilizando el efecto de cualquier cambio de la estimación de forma prospectiva.

##### ii) Intangibles de vida útil indefinida

Los intangibles de vida útil indefinida corresponden principalmente a derechos de agua, y servidumbres, los cuales fueron obtenidos con carácter de indefinidos, según lo establecen los contratos de adquisición y los derechos obtenidos de la Dirección General de Aguas, dependiente del Ministerio de Obras Públicas. Dichos activos no están sujetos a amortización si no que a pruebas anuales de deterioro según NIC 36.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

### e) Activos intangibles (continuación)

#### iii) Método de amortización para intangibles

##### iii.1) Determinación de vida útil

Los factores que deben considerarse para la estimación de la vida útil son, entre otros, los siguientes:

- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales.
- Vida predecible del negocio o industria.
- Reacciones esperadas por parte de competidores actuales o potenciales.
- Factores naturales, climáticos y cambios tecnológicos que afecten la capacidad para generar beneficios.

La vida útil puede requerir modificaciones durante el tiempo debido a cambios en estimaciones como resultado de cambios en supuestos acerca de los factores antes mencionados.

### f) Deterioro de los activos

#### i) Activos financieros

Un activo financiero no llevado a valor razonable en el estado de resultados integrales es evaluado en cada fecha de emisión de estados financieros consolidados para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos, después del reconocimiento inicial del activo, han tenido un negativo efecto en los flujos de efectivo futuros del activo.

La Sociedad y sus Subsidiarias consideran la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas que no se encuentran específicamente deterioradas son evaluadas por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificando. Las partidas por cobrar que no son individualmente significativas son evaluadas por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo la Sociedad usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la Administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **f) Deterioro de los activos (continuación)**

##### **i) Activos financieros (continuación)**

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados integrales y se reflejan en una cuenta de deterioro contra cuentas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en los resultados integrales.

##### **ii) Activos no financieros**

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han tenido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentran disponibles para ser usados, los importes recuperables se estiman en cada fecha del balance.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta versus el valor de uso del activo. Para determinar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados serán descontados a su valor actual utilizando la tasa de costo promedio de capital (WACC por su sigla en inglés) de la Sociedad y sus Subsidiarias para evaluaciones financieras de activos similares. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos. La Sociedad y sus Subsidiarias, evalúan cada concesión como una sola unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorratio.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

### f) Deterioro de los activos (continuación)

#### ii) Activos no financieros (continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

### g) Arrendamientos

La Sociedad y sus Subsidiarias evalúan si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad y sus Subsidiarias reconocen un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como tablet y computadores personales, pequeños ítems de muebles y útiles y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Sociedad y sus Subsidiarias reconocen los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad y sus Subsidiarias utilizan la tasa incremental por préstamos.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- Pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

#### g) Arrendamientos (continuación)

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro "Otros pasivos financieros" de los estados de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad y sus Subsidiarias remiden el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al respectivo activo por derecho de uso) cuando:

- El plazo del arrendamiento ha cambiado o existe un evento significativo o cambio en las circunstancias que resultan en un cambio en la evaluación de ejercer una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos por arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o una tasa o un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que el cambio en los pagos por arrendamiento sea debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido basado en el plazo de arrendamiento del arrendamiento modificado descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada en la fecha efectiva de la modificación.

La Sociedad y sus Subsidiarias no realizaron ninguno de tales cambios durante todos los períodos presentados.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

### g) Arrendamientos (continuación)

#### i) Arrendamientos financieros

Cuando la Sociedad y sus Subsidiarias incurren en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. En la medida que los costos se relacionan con un activo por derecho de uso, los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad y sus Subsidiarias esperan ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro Propiedades, planta y equipo.

La Sociedad y sus Subsidiarias aplican NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de Propiedades, planta y equipo.

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro "Otros gastos" en los estados de resultados.

Cómo una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad y sus Subsidiarias no han utilizado esta solución práctica. Para contratos que contienen un componente de arrendamiento y uno o más arrendamientos adicionales o componentes que no son arrendamientos, la Sociedad y sus Subsidiarias asignan la contraprestación en el contrato a cada uno de los componentes de arrendamiento sobre la base del precio individual relativo del componente de arrendamiento y el precio individual agregado de los componentes que no son arrendamientos.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

### h) Provisión de vacaciones

Las obligaciones por beneficios a los empleados serán medidas en base no descontadas y se reconocen en resultados en la medida que el servicio relacionado se provea. Los beneficios a incluyen vacaciones adeudadas al personal, bono por participación en utilidades, bono de vacaciones y otros beneficios que se presentan en pasivo.

### i) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad y sus Subsidiarias tienen una obligación presente que es consecuencia de eventos pasados, y para la cual es probable que la Sociedad y sus Subsidiarias utilicen recursos para liquidar la obligación y sobre la cual pueda hacer una estimación razonable del monto de la obligación.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para los cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su revisión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Son pasivos contingentes todas aquellas obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado se estima de baja probabilidad.

### j) Ingresos

#### i) Política de reconocimiento de ingresos ordinarios

La Sociedad reconoce los ingresos basado en la prestación de servicios de agua potable. La Sociedad analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes: (i) identificación del contrato, (ii) identificar obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio, y (v) reconocer el ingreso. Además, la Sociedad también evalúa la existencia de costos incrementales de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **j) Ingresos (continuación)**

##### **ii) Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de servicios**

Los ingresos por venta de servicios se miden a valor razonable. Las facturaciones son efectuadas en base al consumo real o trabajo realizado de la contraprestación por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas, por lo que el ingreso es reconocido cuando es transferido al cliente y la recuperación es considerada probable, los costos asociados y posibles descuentos por cobros erróneos pueden ser estimados con fiabilidad.

El área de servicios de las sociedades sanitarias está dividida en dos grupos de facturación, lo que determina fechas para lecturas y posterior facturación. Este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual, lo cual genera que al cierre de cada mes existan consumos no leídos, y por lo tanto no facturados. Para fines de reconocimiento de dichos ingresos, la Sociedad y sus Subsidiarias efectúan una estimación de consumos no facturados tal como se explica en el párrafo siguiente;

Para ciertos grupos de facturación de servicios sanitarios, se cuenta con la información sobre la base de consumos leídos y a ésta se le aplica la tarifa correspondiente. Para los otros grupos de facturación, no se cuenta con el dato de lectura a la fecha del cierre mensual, en consecuencia, se procede a estimar sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente, para lo cual se considera tarifa normal o sobreconsumo, según corresponda. Cualquier diferencia que se produzca entre el consumo actual y el estimado, se corrige al mes siguiente.

La transferencia de riesgos y beneficios para las empresas de Servicios Sanitarios, la prestación de servicios y todos sus cobros asociados son efectuados de acuerdo al consumo real y se efectúa una provisión mensual sobre los consumos efectuados y no facturados en base a facturación anterior.

##### **iii) Método para determinar el estado de terminación de servicios**

La prestación de los servicios sanitarios se verifica a través de la medición del consumo, de acuerdo con lo establecido en la normativa legal asociada.

Los ingresos por convenios con urbanizadores se registran como ingresos ordinarios en la medida que se cumplen ciertas condiciones estipuladas en cada contrato, las que aseguran que el beneficio económico asociado fluirá hacia la Sociedad y sus Subsidiarias.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

### **k) Ingresos diferidos**

La Sociedad y sus Subsidiarias han registrado como ingresos diferidos, los ingresos percibidos por adelantado por concepto de contratos de ejecución de obras y convenios de servicios en proceso de ejecución.

Adicionalmente, la Sociedad y sus Subsidiarias mantienen como ingresos diferidos los aportes recibidos de clientes u organismos gubernamentales para financiar la construcción o adquisición de determinadas instalaciones, en ocasiones, recibe directamente la cesión de instalaciones.

Estos montos se registran como ingresos diferidos en el pasivo del estado de situación financiera y se imputan a resultados en el rubro "Ingresos de actividades ordinarias" del estado de resultados integrales en la vida útil del activo, compensado de esta forma el gasto por depreciación.

### **l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de reporte.

Impuesto a las ganancias comprende los impuestos corrientes e impuestos diferidos lo que serán reconocido en el resultado excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales si existiera alguna.

Los impuestos corrientes, representan el impuesto a la renta por pagar en relación con la ganancia del período, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de presentación, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar por gasto por impuesto a la renta en relación con años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos, determinando las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados. El gasto por impuesto a las ganancias corresponde a la sumatoria del impuesto a las ganancias por pagar y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

### m) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros comprenden ingresos por fondos invertidos, cambios en el valor razonable de los activos financieros de valor razonable con cambios en resultados y a costos amortizado.

Los costos financieros comprenden intereses en préstamos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros y pérdidas en instrumentos de cobertura que son reconocidos en resultados. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de un activo que calificado se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo, otros pasivos financieros, son generalmente reconocidos en la cuenta costo financiero cuando se incurren.

### n) Reclasificaciones

Para efectos comparativos, se han realizado algunas reclasificaciones a los estados financieros del año anterior, las que no han afectado el resultado del ejercicio.

## Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables

### Cambios en políticas contables y revelaciones

### Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2020 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Normas e Interpretaciones		Fecha de Aplicación Obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

### Cambios en políticas contables y revelaciones (continuación)

### Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas (continuación)

#### Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

No se han identificado cambios significativos.

Enmiendas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020

#### IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)**

#### **IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio (continuación)**

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la Entidad.

#### **IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material**

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una Entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una Entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la Entidad.

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)**

#### **IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia**

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas de interés alternativas casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la Entidad.

#### **IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19**

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 *Arrendamientos* para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la Entidad.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

### Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía [no ha aplicado/ha aplicado] estas normas en forma anticipada:

Normas e Interpretaciones	Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 17 Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

### IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 *Contratos de Seguros*, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 *Contratos de Seguro* emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de Entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la Entidad aplique IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

Enmiendas	Fecha de Aplicación Obligatoria	
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia - fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos - costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)**

### **Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021 (continuación)**

#### **IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia - Fase 2**

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una Entidad reexpresé períodos anteriores.

La Entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### **IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual**

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una Entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La Entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)**

#### **Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021 (continuación)**

##### **IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto**

La enmienda prohíbe a las Entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la Gerencia. En su lugar, una Entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la Entidad aplique por primera vez la enmienda.

La Entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

##### **IAS 37 Contratos onerosos - costo de cumplimiento de un contrato**

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* para especificar los costos que una Entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la Entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 *Contratos de Construcción*, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La Entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)**

### **Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021 (continuación)**

#### **IAS 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes**

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

La Entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### **IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto**

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 - Efectivo y Equivalente al Efectivo

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos en bancos	349.777	159.379
Efectivo en caja	6.686	1.585
Inversión en Fondos Mutuos	140.329	-
<b>Total</b>	<b>496.792</b>	<b>160.964</b>

El efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor razonable es igual a su valor libros. Los saldos en bancos se componen de cuentas corrientes bancarias en pesos chilenos, las que no tienen restricciones de uso ni de ningún tipo.

(\*) El detalle de las inversiones en Fondos Mutuos al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

<b>Institución</b>	<b>Serie</b>	<b>N° Cuotas</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>31.12.2020</b>
				<b>M\$</b>
Banchile Corredores de Bolsa	Capital Efe A	108.628,41	\$1.291,8277	140.329

### Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales	4.761.819	3.827.778
Provisión ingreso clientes	673.829	701.419
Documentos por cobrar	5.624	946
Cuenta corriente personal	10.737	13.000
Deterioro de deudores comerciales (**)	(2.926.665)	(2.031.453)
<b>Total</b>	<b>2.525.344</b>	<b>2.511.690</b>

(\*) Los movimientos de deterioro a las cuentas por cobrar se indican en el siguiente cuadro:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial:	(2.031.453)	(1.714.212)
Aumento de la provisión	(895.212)	(317.241)
<b>Subtotal</b>	<b>(2.926.665)</b>	<b>(2.031.453)</b>

**SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente: (continuación)

<b>Estratificación de Cartera al 31.12.2020</b>	<b>Total Cartera</b>	<b>Al día 1-30 Días</b>	<b>Morosidad 31-60 Días</b>	<b>Morosidad 61-90 Días</b>	<b>Morosidad 91-120 Días</b>	<b>Morosidad 121-360 Días</b>	<b>Morosidad Mayor a 361 Días</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales, bruto	4.761.819	1.209.090	129.492	93.714	71.158	611.746	2.646.619
Provisión de deterioro	(2.926.665)	-	-	-	-	(280.046)	(2.646.619)
<b>Total</b>	<b>1.835.154</b>	<b>1.209.090</b>	<b>129.492</b>	<b>93.714</b>	<b>71.158</b>	<b>331.700</b>	<b>-</b>

  

<b>Estratificación de Cartera al 31.12.2019</b>	<b>Total Cartera</b>	<b>Al día 1-30 Días</b>	<b>Morosidad 31-60 Días</b>	<b>Morosidad 61-90 Días</b>	<b>Morosidad 91-120 Días</b>	<b>Morosidad 121-360 Días</b>	<b>Morosidad Mayor a 361 Días</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales, bruto	3.827.778	1.392.125	112.943	54.209	53.731	303.021	1.911.749
Provisión de deterioro	(2.031.453)	-	-	-	-	(119.704)	(1.911.749)
<b>Total</b>	<b>1.796.325</b>	<b>1.392.125</b>	<b>112.943</b>	<b>54.209</b>	<b>53.731</b>	<b>183.317</b>	<b>-</b>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 7 - Otros Activos no Financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Remanente Crédito Fiscal	434.699	124.771
Seguros pagados por anticipado	4.387	9.666
Garantías de arriendos	45.439	45.442
Total	<u>484.525</u>	<u>179.879</u>

### Nota 8 - Inventarios

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial	129.153	120.214
Compra de químicos y materiales	367.313	369.568
Consumo de químicos y materiales	(436.860)	(360.629)
Total	<u>59.606</u>	<u>129.153</u>

### Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

#### a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

El saldo de las cuentas por cobrar corrientes con entidades relacionadas y que no se relacionan con las Subsidiarias consolidadas se detalla en el siguiente cuadro:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Sembcorp Aguas de Panamá	<u>-</u>	<u>5.428</u>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

#### b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes

El saldo de las cuentas por pagar corrientes con entidades relacionadas se detalla en el siguiente cuadro:

	2020 M\$	2019 M\$
Sacyr Agua Utilities S.A. (*)	23.643.087	22.037.045
Sacyr Facilities SpA	2.882	-
Sacyr Agua S.L.	153.433	-
Sacyr Chile S.A.	476	-
Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA	419.791	-
Sembcorp Financial Services Limited (**)	-	227.500
Sembcorp Utilities (Netherlands) N.V. (***)	-	16.775.337
Total	<u>24.219.669</u>	<u>39.039.882</u>

#### c) Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes

El saldo de las cuentas por pagar no corrientes con entidades relacionadas se detalla en el siguiente cuadro:

	2020 M\$	2019 M\$
Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA	15.801.667	-
Sembcorp Financial Services Limited (**)	-	15.000.000
Total	<u>15.801.667</u>	<u>15.000.000</u>

(\*) Este saldo por pagar corresponde a una deuda por el financiamiento de capital de trabajo. La deuda esta expresada en CLP y no se encuentra afecta a interés. La deuda es presentada en el corto plazo, debido a las intenciones de la Administración de efectuar la capitalización de la deuda en el ejercicio 2021.

(\*\*) Corresponde a financiamiento relacionado con la construcción de la planta de tratamiento de aguas servidas La Cadellada, cuyo préstamo ha sido otorgado a una tasa de interés del 6,5% anual. Los intereses se pagan semestralmente y el capital del préstamo se renegoció durante el año 2019 para ser cancelado en los próximos años. Con fecha 29 de julio y como consecuencia al cambio de controlador, los saldos de deuda fueron novados desde Sembcorp Financial Services Ltd a Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA.

(\*\*\*) Este saldo por pagar corresponde a la deuda por el financiamiento de la adquisición de las sociedades relacionadas Sacyr Agua Chacabuco S.A., y Sacyr Agua Lampa S.A. La deuda esta expresada en US\$ y no se encuentra afecta a interés. Con fecha 20 de marzo de 2020 mediante Junta Extraordinaria de accionistas, se acordó la capitalización del saldo.

Las cuentas por pagar con estas entidades relacionadas del Grupo han sido concedidas con el ánimo de ser reembolsadas en el normal funcionamiento de la operación, sin precisar una fecha determinada de pago.

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

#### d) Detalle de transacciones entre entidades relacionadas

Las transacciones que se han efectuado con entidades relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	País	Moneda	Tipo de Transacción	Relación	2020		2019	
						Monto M\$	Efecto en Resultados M\$	Monto M\$	Efecto en Resultados M\$
96.891.890-7	Sacyr Agua Utilities S.A.	Chile	UF CLP	Unidad de reajuste	Matriz	-	-	(6.408)	6.408
				Arriendo oficina y gastos comunes		(43.291)	43.291	(45.439)	45.439
				Gastos telecomunicaciones		12.193	(12.193)	112.331	(112.331)
				Horas trabajo área técnica		(1.860)	-	(6.903)	22.791
				Póliza de seguro por pagar		200.482	(200.482)	419.406	(419.406)
				Management Fee		217.649	(217.649)	306.441	(306.441)
				Asesorías legales		87.966	(87.966)	48.440	(48.440)
				Trasposos de materiales		(8.031)	-	-	-
				Distribución gastos de capacitación		79.927	-	-	-
				Traspaso de fondos por pagar		1.061.007	-	1.164.555	401
77.130.947-K	Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA	Chile	CLP	Novación de deuda	Indirecta	15.801.667	-	-	-
				Intereses devengados		419.791	(419.791)	-	-
96.786.880-9	Sacyr Chile S.A.	Chile	CLP	Servicio de arriendo de generador	Indirecta	476	(476)	-	-
76.517.676-K	Sacyr Facilities SpA	Chile	CLP	Servicios de aseo de oficinas	Indirecta	2.882	(2.882)	-	-
Extranjera	Sacyr Agua S.L.	España	EUR	Management Fees y Know How	Indirecta	153.433	(153.433)	-	-
Extranjera	Sembcorp Utilities Netherland	Inglaterra	USD	Diferencia de cambio		2.319.310	(2.319.310)	1.926.121	(1.926.121)
				Capitalización de deuda		(19.094.647)	-	-	-

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

#### d) Detalle de transacciones entre entidades relacionadas

Las transacciones que se han efectuado con entidades relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	País	Moneda	Tipo de Transacción	Relación	31.12.2020		31.12.2019	
						Monto	Efecto en Resultados	Monto	Efecto en Resultados
						M\$	M\$	M\$	M\$
Extranjera	Sembcorp Financial Services Limited	Singapur	CLP	Pagos de intereses	Indirecta	-	-	(1.025.801)	-
				Novación de deuda		(15.801.667)	-	-	-
				Intereses devengados		574.167	(574.167)	1.000.790	(1.000.790)
Extranjera	Sembcorp Aguas Panamá	Panamá	USD	Asesorías por Cobrar	Indirecta	-	-	2.858	-
				Pagos realizados		(6.712)	-	-	-
				Diferencia de cambio		1.284	1.284	4	4

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 10 - Propiedades, Planta y Equipo

El rubro propiedades, planta y equipo, por clases se compone de lo siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020	Terrenos	Construcciones	Instalaciones	Obras Infraestructura	Maquinaria y Vehículos	Activos por Derechos de Uso	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Costo</b>							
Saldo al 1 de enero 2020	838.263	5.505.142	2.090.644	38.829.722	9.057.018	961.261	57.282.050
Adiciones y transferencias (*)	-	189.867	26.660	3.370.715	1.675.081	393.245	5.655.568
Bajas	-	-	-	-	-	(284.354)	(284.354)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>838.263</b>	<b>5.695.009</b>	<b>2.117.304</b>	<b>42.200.437</b>	<b>10.732.099</b>	<b>1.070.152</b>	<b>62.653.264</b>
<b>Depreciaciones (**)</b>							
Saldo al 1 de enero 2020	-	(2.672.157)	(534.112)	(8.011.281)	(3.954.466)	(312.758)	(15.484.774)
Depreciación ejercicio 2020	-	(209.468)	(5.917)	(1.119.792)	(1.080.740)	(330.580)	(2.746.497)
Deterioro del ejercicio	(738.325)	(755.158)	(1.030.468)	(32.071.274)	(3.140.084)	-	(37.735.309)
Bajas	-	-	-	-	-	73.039	73.039
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>(738.325)</b>	<b>(3.636.783)</b>	<b>(1.570.497)</b>	<b>(41.202.347)</b>	<b>(8.175.290)</b>	<b>(570.299)</b>	<b>(55.893.541)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>99.938</b>	<b>2.058.226</b>	<b>546.807</b>	<b>998.090</b>	<b>2.556.809</b>	<b>499.853</b>	<b>6.759.723</b>

La depreciación del ejercicio se encuentra registrada en el costo de venta y asciende a M\$2.746.497 y M\$2.451.940 para los ejercicios 2020 y 2019, respectivamente.

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 10 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

El rubro propiedades, planta y equipo, por clases se compone de lo siguiente: (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019	Terrenos	Construcciones	Instalaciones	Obras Infraestructura	Maquinaria y Vehículos	Activos por Derechos de Uso	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Costo</b>							
Saldo al 1 de enero 2019	838.263	5.618.233	2.070.359	37.743.552	8.271.877	-	54.542.284
Reconocimiento inicial	-	-	-	-	-	783.942	783.942
Adiciones y transferencias (*)	-	(113.091)	20.285	1.086.170	837.741	177.319	2.008.424
Bajas	-	-	-	-	(52.600)	-	(52.600)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2019</b>	<b>838.263</b>	<b>5.505.142</b>	<b>2.090.644</b>	<b>38.829.722</b>	<b>9.057.018</b>	<b>961.261</b>	<b>57.282.050</b>
<b>Depreciaciones (**)</b>							
Saldo al 1 de enero 2019	-	(2.314.708)	(362.157)	(6.851.668)	(2.588.331)	-	(12.116.864)
Efecto neto deterioro al 1 de enero de 2019	-	(197.865)	(166.827)	(152.579)	(418.769)	-	(936.040)
Depreciación ejercicio 2019	-	(159.584)	(5.128)	(1.007.034)	(967.436)	(312.758)	(2.451.940)
Bajas	-	-	-	-	20.070	-	20.070
<b>Saldos al 31 de diciembre 2019</b>	<b>-</b>	<b>(2.672.157)</b>	<b>(534.112)</b>	<b>(8.011.281)</b>	<b>(3.954.466)</b>	<b>(312.758)</b>	<b>(15.484.774)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>838.263</b>	<b>2.832.985</b>	<b>1.556.532</b>	<b>30.818.441</b>	<b>5.102.552</b>	<b>648.503</b>	<b>41.797.276</b>

Con fecha 1 de enero de 2019, la Sociedad y sus Subsidiarias han adoptado NIIF 16, por lo que han reconocido un activo por derechos de uso de M\$783.942, un pasivo por arrendamientos de M\$883.345 (ver nota N° 13.b, reconocimiento inicial corriente y no corriente), y la diferencia de M\$99.403 (neto de impuesto M\$72.567) con cargo a resultados acumulados.

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 10 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

El rubro propiedades, planta y equipo, por clases se compone de lo siguiente: (continuación)

Los supuestos relevantes utilizados por la Sociedad y sus Subsidiarias para el cálculo de deterioro son los siguientes:

La metodología utilizada de acuerdo con NIC 36, derivada de la evaluación del valor en uso de los activos netos descontados a valor presente. El valor presente de estos activos es comparado con el valor en libros, y en el caso de que este último sea superior, se registra un deterioro hasta su valor en uso determinado. Para estimar el valor en uso, el Grupo prepara las proyecciones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Gerencia del Grupo sobre los ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

En general estas proyecciones cubren los próximos años, estimándose los flujos para el largo plazo aplicando tasas de crecimiento razonables. Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa antes de impuesto, que recoge el costo de capital del negocio y del área geográfica en que se desarrolla. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas para el negocio y zona geográfica. Los datos claves utilizados en la proyección son los siguientes:

- Tasa de descuentos utilizada de un 9,29% (nominal).
- Los flujos fueron proyectados a 17 años.

### Nota 11 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y Plusvalía

Los derechos de aguas e interconexiones son los principales activos intangibles de vida útil indefinida y su desglose para el año 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Derechos en aguas	9.158.986	9.158.986
Derechos de interconexión Aguas Cordillera	731.520	731.520
Servidumbres pagadas	15.568	15.568
Total	<u>9.906.074</u>	<u>9.906.074</u>
Plusvalía (*)	-	1.070.509
Total activos intangibles distintos de la plusvalía y plusvalía	<u>9.906.074</u>	<u>10.976.583</u>

(\*) Producto del proceso de evaluación de deterioro de la Compañía en el año 2020, se determinó un deterioro en la plusvalía correspondiente a la inversión en Sacyr Agua Chacabuco S.A.

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 12 - Impuestos Corrientes, a las Ganancias y Diferidos

La Sociedad y sus Subsidiarias durante los años 2020 y 2019, no registraron provisión de impuesto a la renta por presentar pérdidas tributarias acumuladas ascendentes a M\$5.937.133 y M\$2.206.259, respectivamente.

Las pérdidas tributarias en Chile no tienen plazo de expiración.

#### a) Activos (pasivos) por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad y sus Subsidiarias presentan los siguientes conceptos bajo este rubro:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	15.083	682.134
Patente por derechos de agua sin uso (*)	125.226	78.808
Provisión de impuesto renta	-	(39.668)
Impuesto a la renta por recuperar	<u>140.309</u>	<u>721.274</u>
Crédito Sence	24.491	42.728
Retenciones por pagar	-	-
Total impuestos por cobrar	<u>164.800</u>	<u>764.002</u>

(\*) Corresponde al pago de la patente a que se refiere el Título XI del Código de Aguas, la cual se establece por no utilizar ciertos derechos de agua de propiedad de la Sociedad y sus Subsidiarias. Dichas patentes pagadas por derechos de agua sin uso pueden recuperarse, siempre y cuando los derechos de agua que dieron origen al pago de la patente sean utilizados. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, los derechos de agua que dieron origen al pago de la patente, no se están utilizando.

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 12 - Impuestos Corrientes, a las Ganancias y Diferidos (continuación)

#### b) Impuestos diferidos

Movimiento por impuestos diferidos reconocidos durante el ejercicio:

#### Al 31 de diciembre del 2020

Tipos de Diferencias Temporarias	Saldo Activo Neto al 01.01.2020 M\$	Reconocido en el Resultado M\$	Saldo Activo Neto al 31.12.2020 M\$
Deterioro de cuentas por cobrar	548.492	241.707	790.199
Provisión de vacaciones	43.822	(9.411)	34.411
Provisión de bonos	-	18.515	18.515
Intangibles	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	1.559.444	1.683.033	3.242.477
Diferencias de cambio	81.269	(81.269)	-
Ingresos diferidos	545.050	(48.095)	496.955
Pérdida tributaria	595.690	1.007.336	1.603.026
Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo	252.731	917.039	1.169.770
Activos Pan de Azúcar (AFR)	19.942	-	19.942
Pasivo por arrendamientos financieros	198.138	(43.504)	154.634
Activo por derechos de uso	(175.096)	40.136	(134.960)
Provisión de indemnización a clientes	6.357	(6.357)	-
Otros	62.538	(62.538)	-
<b>Total</b>	<b>3.738.377</b>	<b>3.656.592</b>	<b>7.394.969</b>

#### Al 31 de diciembre del 2019

Tipos de Diferencias Temporarias	Saldo Activo Neto al 01.01.2019 M\$	Reconocido en el Resultado M\$	Saldo Activo Neto al 31.12.2019 M\$
Deterioro de cuentas por cobrar	462.838	85.654	548.492
Provisión de vacaciones	48.302	(4.480)	43.822
Intangibles	4.497	(4.497)	-
Propiedades, planta y equipo	634.808	924.636	1.559.444
Diferencias de cambio	(118.161)	199.430	81.269
Ingresos diferidos	593.143	(48.093)	545.050
Pérdida tributaria	392.201	203.489	595.690
Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo	252.731	-	252.731
Activos Pan de Azúcar (AFR)	-	19.942	19.942
Pasivo por arrendamientos financieros	-	198.138	198.138
Activo por derechos de uso	-	(175.096)	(175.096)
Provisión de indemnización a clientes	-	6.357	6.357
Interés devengado	-	62.538	62.538
<b>Total</b>	<b>2.270.359</b>	<b>1.468.018</b>	<b>3.738.377</b>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 12 - Impuestos Corrientes, a las Ganancias y Diferidos (continuación)

#### c) Gasto e ingresos por impuesto a las ganancias

Los gastos (ingresos) por impuestos diferido e impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son atribuibles a lo siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Efecto por impuesto diferido (*)	3.656.592	1.441.182
Otros (cargos) abonos	153	(67.222)
Impuestos de años anteriores	(58.745)	-
Impuestos a las ganancias del año	-	(6.402)
Ingreso por impuesto a las ganancias	3.598.000	1.367.558

(\*) Variación activo por impuestos diferidos

	2020 M\$	2019 M\$
Creación y reversa de diferencias temporarias	3.656.592	1.441.182
Otros cargos imputados a resultado acumulado	-	26.836
Total variación activo por impuestos diferidos	3.656.592	1.468.018

#### d) Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva

Un análisis y la conciliación de la tasa de impuesto a la renta, calculado con arreglo a la legislación fiscal chilena, y la tasa efectiva de impuestos se detallan a continuación:

	2020		2019	
	%	M\$	%	M\$
Pérdida del ejercicio después de impuesto		(39.355.290)		(1.657.940)
Total (ingreso)/gasto por impuesto a la renta		(3.598.000)		(1.367.558)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(42.953.290)		(3.025.498)
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Ingreso/(gasto) por impuestos utilizando la tasa legal:	27,00	11.597.388	27,00	816.884
Diferencias permanentes		(7.999.388)		550.674
Total	8,59	3.598.000	45,20	1.367.558

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Corrientes</b>		
Aportes de financiamiento reembolsables	1.194.110	189.449
Pasivo por arrendamientos financieros	375.164	338.893
Crédito bancario Scotiabank	2.502.023	-
Sobregiro bancario	-	66.535
<b>Total</b>	<b>4.071.297</b>	<b>594.877</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>No corrientes</b>		
Aportes de financiamiento reembolsables	2.751.477	3.615.788
Pasivo por arrendamientos financieros	197.554	394.950
<b>Total</b>	<b>2.949.031</b>	<b>4.010.738</b>
 <b>a) Aportes de financiamiento reembolsables (AFR)</b>		
<b>Corrientes</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial aportes reembolsables	189.449	859.739
Unidades de reajuste UF	23.560	14.212
Pagos	(213.009)	(873.951)
Traspaso de porción a corriente	1.194.110	189.449
<b>Total</b>	<b>1.194.110</b>	<b>189.449</b>
<b>No Corrientes</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial:	3.615.788	3.608.128
Interés devengado	228.123	70.355
Unidades de reajuste UF	83.114	93.135
Traspaso de porción a corriente	(1.194.110)	(189.449)
Aportes	18.562	33.619
<b>Total</b>	<b>2.751.477</b>	<b>3.615.788</b>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

#### a) Aportes de financiamiento reembolsables (AFR) (continuación)

De acuerdo con lo señalado en el Artículo 41-A del D.S. MINECOM N°453 de 1989, “Los Aportes Financieros Reembolsables, para extensión y por capacidad constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador (Empresa que presta servicios sanitarios) para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo con la Ley, son de su cargo y costo”.

Consisten en cantidades determinadas de dinero u obras que los prestadores de servicios públicos sanitarios pueden exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación de servicios, los que, de acuerdo con la normativa vigente, cuentan con formas y plazos definidos para su devolución.

La devolución de los montos aportados por los clientes se efectúa básicamente a través de la emisión de pagarés endosados o contratos ante notario.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad y sus Subsidiarias mantienen diversas obligaciones por aportes financieros reembolsables en UF (Unidades de Fomento) hasta diciembre de 2029. Las tasas de interés de estas obligaciones fluctúan entre 1,90% y 7,50% de interés anual.

#### b) Pasivos por arrendamientos financieros

El detalle del pasivo por arrendamientos se muestra en el siguiente cuadro:

	2020	2019
	M\$	M\$
Corrientes:		
Saldo inicial	338.893	-
Reconocimiento inicial	-	340.081
Interés devengado	36.473	41.282
Cuotas pagadas	(378.942)	(372.053)
Unidades de reajustes	3.576	(9.310)
Traspaso a corriente	375.164	338.893
Total	<u>375.164</u>	<u>338.893</u>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

#### b) Pasivos por arrendamientos financieros (continuación)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
No corrientes:		
Saldo inicial	394.950	-
Reconocimiento inicial	-	543.264
Adiciones	413.330	180.136
Bajas	(231.399)	-
Unidades de reajuste UF	(4.163)	(7.398)
Traspaso de porción a corriente	(375.164)	(321.052)
Total	<u>197.554</u>	<u>394.950</u>

#### c) Crédito bancario Scotiabank

El detalle del pasivo por arrendamientos se muestra en el siguiente cuadro:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Corrientes:		
Disposición inicial	2.500.000	-
Interés devengado	2.023	-
Total	<u>2.502.023</u>	<u>-</u>

El crédito fue otorgado por Scotiabank, como parte de una línea de crédito de M\$2.500.000 puesta a disposición de cualquiera de las sociedades de negocio con objeto de facilitar recursos de capital de trabajo. El crédito fue tomado por M\$2.500.000 el 19 de octubre de 2020, a una tasa de interés del 1,82% anual con vencimiento de capital el 15 de octubre de 2021.

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 14 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar y provisiones

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Proveedores por pagar	2.174.254	1.445.151
Otras provisiones (*)	684.469	1.807.195
Retenciones por pagar	48.240	50.141
Remuneraciones por pagar	1.996	531
<b>Total</b>	<u><u>2.908.959</u></u>	<u><u>3.303.018</u></u>

(\*) Durante 2020, la Sociedad ha efectuado la reversa del remanente no usado de provisión de costos legales asociados al proceso de arbitraje con Aqualia Infraestructuras S.A. Agencia en Chile, proceso concluido durante 2020. La reversa de provisión fue con abono al resultado del ejercicio por M\$602.390, resultado presentado en la nota 24 de Otros Ingresos.

### Nota 15 - Provisión por Beneficios a los Empleados

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

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Provisión vacaciones (*)	<u><u>127.449</u></u>	<u><u>162.307</u></u>

(\*) Este saldo está compuesto por las vacaciones legales al personal y su movimiento es el siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Montos al 1 de enero	162.307	178.896
Provisión utilizada durante el año	(34.902)	(22.098)
Provisión reconocida durante el año	44	5.509
<b>Total provisión de vacaciones</b>	<u><u>127.449</u></u>	<u><u>162.307</u></u>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Corrientes:</b>		
Saldo inicial	178.126	178.126
Amortización del año ingreso diferido	(178.125)	(178.125)
Porción corriente	178.125	178.125
Total	<u>178.126</u>	<u>178.126</u>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>No corrientes:</b>		
Saldo inicial	1.845.890	2.024.016
Porción corriente	(178.126)	(178.126)
Total	<u>1.667.764</u>	<u>1.845.890</u>

Esto corresponde principalmente a aportes de infraestructura de desarrolladores el cual es reconocido en resultado integrales en forma lineal a un plazo de hasta 30 años, el cual no excede la vida útil del activo obtenido como aporte.

Los ingresos por proyectos corresponden principalmente a las inmobiliarias Los Álamos, Inversiones Rapel, Ayres de Colina e Inmobiliaria PY, cuyos desarrollos inmobiliarios se encuentran dentro del área de concesión de la Sociedad y sus Subsidiarias.

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 17 - Capital**

#### **a) Capital**

Con fecha 20 de marzo del año 2020 la Sociedad, en conjunto con los accionistas extranjeros, decidieron capitalizar el préstamo otorgado por Sembcorp Utilities (Netherlands) N.V., ascendente a USD 22.002.750, equivalentes a M\$19.094.647. El mencionado aumento de capital se materializó mediante la emisión de 79.755.249 nuevas acciones.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital corresponde a 103.234.029 y 23.478.780 acciones suscritas y pagadas por los accionistas, respectivamente.

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a M\$25.554.982 y M\$6.460.335, respectivamente.

No existen acciones propias en cartera, como tampoco preferentes.

#### **b) Dividendos**

La política de la Sociedad y sus Subsidiarias es no distribuir dividendos, razón por la cual no se provisionan dividendos mínimos.

#### **c) Resultados acumulados**

Los montos registrados incluyen las ganancias y/o pérdidas acumuladas y actuales determinadas desde el inicio de las operaciones. Los saldos totales de pérdidas acumuladas que incluyen el resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son M\$48.219.476 y M\$10.273.166, respectivamente.

#### **d) Gestión del capital**

Producto del cambio de accionista en el año 2020, la compañía está en proceso de una reestructuración patrimonial, que garantice una continuidad de negocios y una optimización de su capital. El objetivo es mantener una estructura financiera óptima que permita reducir el costo del capital pero que garantice la capacidad de continuar gestionando las operaciones periódicas.

### **Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de la Sociedad y sus Subsidiarias provienen principalmente de los servicios regulados correspondientes a la producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas y otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con cargos de corte y reposición del suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos y cargos fijos).

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias (continuación)

El detalle de los ingresos ordinarios registrados por la Sociedad y sus Subsidiarias es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Agua potable	5.972.667	5.813.532
Tratamiento de aguas servidas	4.656.056	4.662.445
Alcantarillado Batuco	158.901	171.317
Ingresos por arranques	82.687	144.213
Ingresos por interconexión	135.647	121.139
Intereses	34.000	103.747
Corte y reposición	16.727	100.725
Otros ingresos	193.050	227.591
Total	<u>11.249.735</u>	<u>11.344.709</u>

El factor más importante que determina los resultados de las operaciones de la Sociedad y sus Subsidiarias respecto a su situación financiera corresponde a las tarifas que se fijan para sus ventas y servicios regulados. Sacyr Agua Santiago S.A y sus subsidiarias, Sacyr Agua Chacabuco S.A. y Sacyr Agua Lampa S.A., son reguladas por la SISS y sus tarifas son fijadas 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 período, están sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación, si la variación acumulada desde el ajuste anterior es de 3,0% o superior, según cálculos realizados en función de diversos índices de inflación.

Específicamente, 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.

Los decretos que fijan las tarifas de la Sociedad y sus Subsidiarias son:

- El decreto N°251/2014 emitido a fines de diciembre 2014 e informado a la Sociedad en marzo 2016, fija las tarifas para Sacyr Agua Santiago S.A. para los próximos quinquenios sistemas y sector de acuerdo con lo siguiente:
  - Sistema 1: Sector lo Barnechea (Quinquenio agosto 2016 – agosto 2020)
  - Sistema 2: Sector Valle Escondido (Quinquenio noviembre 2014 – noviembre 2019)
  - Sistema 3: Sector de Los Álamos (Quinquenio septiembre 2017 – septiembre 2021)
  - Sistema 4: Sector Pan de Azúcar (Quinquenio diciembre 2016 – diciembre 2020)

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias (continuación)

Los decretos que fijan las tarifas de la Sociedad y sus Subsidiarias son: (continuación)

- El decreto N°196/2014 fija las tarifas para Sacyr Agua Lampa S.A. por el quinquenio 2014- 2019, lo cual ha implicado un incremento tarifario a partir del mes de junio de 2014 en un 8%.
- El decreto N°192/2014 fija las tarifas para Sacyr Agua Chacabuco S.A. por el quinquenio 2014- 2019. Lo cual ha implicado un incremento tarifario a partir del mes de junio de 2014 en un 12%.

Al 31 de diciembre de 2020, los decretos que establecerán las tarifas por los próximos 5 años se encuentran en proceso de aprobación y firma por parte del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo. La entrada en vigencia de los nuevos decretos tarifarios se revela en la nota 32 Hechos Posteriores.

### Nota 19 - Costo de Ventas

El detalle del costo de ventas se indica en el siguiente cuadro:

	2020 M\$	2019 M\$
Costos por depreciación	(2.746.497)	(2.451.940)
Costos por energía	(2.106.741)	(1.806.329)
Sueldos	(818.299)	(814.939)
Mantenimiento de maquinarias y plantas	(1.113.983)	(795.672)
Interconexión alcantarillado Aguas Cordillera	(572.419)	(529.002)
Seguros y pólizas de garantía	(209.570)	(260.048)
Disposición de lodos	(346.411)	(222.091)
Productos químicos	(232.209)	(186.961)
Laboratorio y análisis químicos	(156.274)	(147.895)
Corte y reposición	(45.912)	(132.790)
Costo por arranque	(53.117)	(105.180)
Combustible y lubricantes	(50.625)	(52.982)
Arrendos de maquinarias y otros bienes	(95.798)	(78.054)
Total	<u>(8.547.855)</u>	<u>(7.583.883)</u>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 20 - Gastos de Administración

Los gastos de administración reconocidos en resultados están conformados por lo siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos de personal	(1.277.449)	(1.230.800)
Gastos por asesorías	(861.832)	(1.151.188)
Permisos y licencias	(345.716)	(252.658)
Multas	(115.011)	(216.136)
Gastos generales	(215.567)	(215.373)
Seguridad	(167.700)	(143.210)
Telecomunicaciones	(54.718)	(61.352)
Deterioro de cuentas por cobrar según NIIF 9	(895.212)	(317.241)
Castigo Incobrables	(26.560)	(40.379)
Arriendo	(36.986)	(37.815)
Cargos y comisiones bancarias	(20.977)	(9.748)
Viajes y estadías	(56)	(5.756)
Otros	(45.641)	(81.283)
Total	<u>(4.063.425)</u>	<u>(3.762.939)</u>

### Nota 21 - Costos e Ingresos Financieros

Los ingresos (costos) financieros se componen como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Costos Financieros</b>		
Intereses por préstamos con entidades relacionadas	(993.958)	(1.000.790)
Intereses por aportes de financiamiento reembolsables	(228.123)	(102.444)
Intereses por financiamiento bancario	(9.226)	-
Intereses por arrendamientos financieros	(36.473)	(39.546)
Total	<u>(1.267.780)</u>	<u>(1.142.780)</u>
<b>Ingresos Financieros</b>		
Ajuste valor razonable Fondos Mutuos	<u>585</u>	<u>3.437</u>
Total ingresos financieros	<u>585</u>	<u>3.437</u>
Total (costos) financieros netos	<u>(1.267.195)</u>	<u>(1.139.343)</u>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 22 - Diferencias de Cambio

Las diferencias de cambio corresponden al siguiente detalle:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Préstamo de entidades relacionadas en US\$	(2.318.119)	(1.921.958)
Otros	(11.743)	(287)
Total	<u>(2.329.862)</u>	<u>(1.922.245)</u>

### Nota 23 - Unidades de Reajuste

Las unidades de reajuste corresponden al siguiente detalle:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Préstamos de entidades relacionadas en UF	-	6.407
Aportes de financiamiento reembolsables en UF	(106.674)	(108.055)
Pasivo por arrendamientos financieros en UF	587	-
Otros	(57.325)	(4.901)
Total	<u>(163.412)</u>	<u>(106.549)</u>

### Nota 24 - Otras Ganancias (Pérdidas)

Los otros ingresos se componen como sigue:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Reverso de provisión de multas	157.525	99.048
Deterioro de propiedades, planta y equipos (Nota 10)	(37.735.310)	-
Deterioro plusvalía inversiones (Nota 11)	(1.070.509)	-
Arriendo de oficina cobrado a entidades relacionadas	43.291	45.439
Ingreso por reversa de provisión e indemnización Aqualia	827.126	-
(Gasto) Ingreso por ajustes de inventarios	(53.399)	265
Total	<u>(37.831.276)</u>	<u>144.752</u>

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 25 - Directorio y Personal Clave de la Gerencia**

La Sociedad y sus Subsidiarias han definido para estos efectos considerar personal clave a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, considerando a Directores, Gerentes y Subgerentes quienes conforman la Gerencia superior.

La Gerencia superior de la Sociedad y sus Subsidiarias se conformó por cinco ejecutivos, de los cuales uno de ellos se encuentra contratado por Sacyr Agua Chacabuco S.A. y cuatro por Sacyr Agua Utilities S.A.; previo al cambio de controlador, también se encontraba contratado un ejecutivo por Sacyr Agua Santiago S.A.. Estos profesionales recibieron remuneraciones y otros beneficios, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendentes a M\$192.928 y M\$246.312, respectivamente. La remuneración recibida por los ejecutivos contratados por Sacyr Utilities S.A., se encuentra individualizada en los estados financieros separados de dicha Sociedad del grupo.

Durante el período comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los señores directores no recibieron remuneraciones por su actividad en la Administración de la Sociedad y sus Subsidiarias.

### **Nota 26 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo**

#### **a) General**

La Sociedad y sus Subsidiarias están expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de moneda
- Riesgo de tasa de interés

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Sociedad y sus Subsidiarias a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Sociedad para medir y administrar el riesgo, y la Administración del capital por parte de la Sociedad y sus Subsidiarias.

#### **b) Marco de Administración de riesgo**

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de Administración de riesgo de la Sociedad y sus Subsidiarias. El Directorio es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de Administración de riesgo de la Sociedad y sus Subsidiarias, el cual informa regularmente a la Matriz de su grupo en el extranjero.

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 26 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)**

#### **b) Marco de Administración de riesgo (continuación)**

Las políticas de Administración de riesgo de la Sociedad y sus Subsidiarias son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad y sus Subsidiarias, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de Administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Sociedad. La Sociedad y sus Subsidiarias, a través de sus normas y procedimientos de Administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Su Matriz en el extranjero supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de Administración de riesgo de la Sociedad y sus Subsidiarias y revisa si el marco de Administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Sociedad y sus Subsidiarias. Su Matriz es asistida por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y ad hoc de los controles y procedimientos de Administración de riesgo, cuyos resultados son reportados a la Matriz, Administración y Directorio local.

#### **c) Gestión de riesgos**

Los principales objetivos de la gestión del riesgo financiero son asegurar la disponibilidad de fondos para el cumplimiento de los compromisos financieros y proteger el valor de los flujos económicos, de los activos, y los pasivos de la Sociedad y sus Subsidiarias.

Dicha gestión se desarrolla a partir de la identificación de los riesgos, la determinación de la tolerancia de cada riesgo, la cobertura de dichos riesgos financieros y el control de las operaciones. Para lograr los objetivos, la gestión de los riesgos financieros se basa en cubrir todas aquellas exposiciones significativas, siempre que existan instrumentos adecuados y el costo sea razonable.

#### **d) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida financiera derivada del incumplimiento por nuestras contrapartes (clientes) de sus obligaciones.

Sacyr Agua Santiago S.A. y sus Subsidiarias del mismo giro, cuentan con un mercado atomizado, lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular no es significativo. El objetivo de la Sociedad y sus Subsidiarias es mantener niveles mínimos de incobrabilidad. Existe una política de crédito, la cual establece las condiciones y tipos de pago, así como también condiciones a pactar de los clientes morosos. Los procesos de gestión son: controlar, estimar y evaluar los incobrables de manera de realizar acciones correctivas para lograr los cumplimientos propuestos. Una de las principales acciones y medidas para mantener bajos niveles de incobrables es el corte del suministro. El método para análisis es en base a datos históricos de cuentas por cobrar a clientes y otros deudores.

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 26 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)

#### d) Riesgo de crédito (continuación)

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, su ubicación geográfica, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

#### i) Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha de reporte fue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	496.792	160.964
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.761.819	3.827.778
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	5.428
Total	<u>5.258.611</u>	<u>3.994.170</u>

La Sociedad y sus Subsidiarias establecen una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los principales componentes de esta provisión son un componente de pérdida específico que se relaciona con exposiciones individualmente significativas, y un componente de pérdida colectivo establecido para grupos de activos similares relacionados con pérdidas en las que se ha incurrido pero que aún no se han identificado. La provisión para pérdida colectiva se determina sobre la base de información histórica de estadísticas de pago para activos financieros similares.

La exposición máxima al riesgo de crédito para los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha del balance por tipo de cliente fue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Personas	3.695.247	2.957.343
Empresas	1.066.572	870.435
Total	<u>4.761.819</u>	<u>3.827.778</u>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 26 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)

#### d) Riesgo de crédito (continuación)

##### ii) Pérdida por deterioro

El siguiente es el comportamiento de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

<b>Saldos</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deterioro inicial	2.031.453	1.714.212
Reconocimiento en resultados integrales	895.212	317.241
Total pérdida por deterioro a diciembre	<u>2.926.665</u>	<u>2.031.453</u>

#### e) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad y sus Subsidiarias tengan dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Sociedad y sus Subsidiarias para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sociedad y sus Subsidiarias.

La Administración realiza un seguimiento de las provisiones de fondos disponibles de la Sociedad y sus Subsidiarias más los flujos de efectivo esperados para poder evaluar su liquidez entorno a sus desembolsos futuros.

Para gestionar el riesgo de liquidez se utilizan diversas medidas preventivas, tales como:

- Diversificar fuentes e instrumentos de financiamiento.
- Acordar con acreedores perfiles de vencimiento que no concentren altas amortizaciones en un período.

**SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 26 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)**

**e) Riesgo de liquidez (continuación)**

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros incluyendo los pagos estimados de intereses.

**Al 31 de diciembre de 2020**

	<b>Monto en Libros</b>	<b>Flujos de Efectivos Contractuales</b>	<b>3 Meses o Menos</b>	<b>3 a 12 Meses</b>	<b>1 a 3 Años</b>	<b>3 a 5 Años</b>	<b>Más de 5 Años</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.908.959	2.908.959	2.908.959	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	7.020.328	7.020.328	154.262	3.896.588	1.202.926	485.381	1.281.171
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	40.021.336	41.902.471	137.369	41.765.102	-	-	-
<b>Total</b>	<b>49.950.623</b>	<b>51.844.376</b>	<b>3.213.208</b>	<b>45.661.690</b>	<b>1.202.926</b>	<b>485.381</b>	<b>1.281.171</b>

**Al 31 de diciembre de 2019**

	<b>Monto en Libros</b>	<b>Flujos de Efectivos Contractuales</b>	<b>3 Meses o Menos</b>	<b>3 a 12 Meses</b>	<b>1 a 3 Años</b>	<b>3 a 5 Años</b>	<b>Más de 5 Años</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.303.018	3.303.018	3.303.018	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	4.605.615	4.605.615	148.923	429.345	2.014.171	366.961	1.646.215
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	54.039.882	54.039.882	-	39.039.882	15.000.000	-	-
<b>Total</b>	<b>61.948.515</b>	<b>61.948.515</b>	<b>3.451.941</b>	<b>39.469.227</b>	<b>17.014.171</b>	<b>366.961</b>	<b>1.646.215</b>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 26 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)

#### e) Riesgo de liquidez (continuación)

Los flujos de entrada y salida revelados en la tabla anterior representan los flujos de efectivo contractuales no descontados relacionados con los pasivos financieros derivados mantenidos para propósitos de Administración de riesgo y que por lo general no se cierran antes del vencimiento contractual. La revelación muestra montos de flujo de efectivo netos para los derivados que se liquidan en efectivo y flujos de entrada y de salida de efectivo brutos para los derivados que se liquidan simultáneamente en efectivo bruto.

Las cuentas por pagar con estas entidades relacionadas del grupo han sido concedidas con el ánimo de ser reembolsadas en el largo plazo, sin precisar una fecha determinada. Se presume que esto ocurrirá tan pronto la Sociedad (o el grupo) pueda generar recursos suficientes para hacer frente a dicha obligación. Estos saldos se presentan como corrientes puesto que no se ha definido plazo a ser reembolsadas.

#### f) Riesgo por COVID-19

La Compañía ha desarrollado un plan de acción para asegurar la continuidad y oportuna entrega del servicio en cada una de sus áreas de concesión, implementando diversas medidas para gestionar la situación excepcional derivada de la Pandemia del Sars-Cov 2 (Covid-19).

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad y sus Subsidiarias han tenido impactos en sus resultados por efectos directos e indirectos presumiblemente derivados de la situación excepcional por Covid-19, de los cuales, los con mayor impacto se explican a continuación:

- Si bien, no se observa una disminución en el volumen de recaudación durante el año 2020, en comparación al año anterior, si se observa que el gasto por incobrabilidad durante el ejercicio 2020 se vio considerablemente incrementado, debiendo reconocer como provisión de deudores incobrables un monto de M\$2.926.665, generando un mayor gasto por incobrabilidad de M\$895.212 respecto al mismo periodo del año anterior aumentando el saldo en la cuenta de provisión en un 44%. Adicionalmente, se registraron costos directos asociados a planes de confinamiento, insumos de higiene, teletrabajo, medidas de seguridad, programa de seguimiento de la salud de los trabajadores, logística y comunicaciones; una disminución en la actividad asociada a ingresos por arranques (42%) y corte y reposición de los clientes (83%), que consecuentemente tienen un menor impacto en costos.

#### g) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Sociedad y sus Subsidiarias o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

# SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 26 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)

### h) Riesgo de moneda

La Sociedad y sus Subsidiarias están expuestas al riesgo de moneda en los préstamos denominados en una moneda distinta a la respectiva moneda funcional, principalmente en dólar estadounidense (US\$). Los principales montos en moneda extranjera son préstamos obtenidos de partes relacionadas.

Respecto a la exposición en moneda extranjera, la Sociedad y sus Subsidiarias no gestionan la Administración de este riesgo a través de los instrumentos disponibles en el mercado.

### i) Exposición al riesgo de moneda

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de la Sociedad y sus Subsidiarias a riesgos en moneda extranjera, y que fue provista a la Administración de la Sociedad y sus Subsidiarias sobre la base de su política de Administración de riesgo fue la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020	Pesos M\$	Euros M\$	US\$ M\$	Total M\$
<b>Activos:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	496.792	-	-	496.792
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.155.713	-	-	3.155.713
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-
<b>Pasivos:</b>				
Otros pasivos financieros	(7.020.328)	-	-	(7.020.328)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(2.908.959)	-	-	(2.908.959)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(39.867.903)	(153.433)	-	(40.021.336)
Al 31 de diciembre de 2019	Pesos M\$	Euros M\$	US\$ M\$	Total M\$
<b>Activos:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	160.964	-	-	160.964
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.832.131	-	-	2.832.131
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	5.428	5.428
<b>Pasivos:</b>				
Otros pasivos financieros	(4.605.615)	-	-	(4.605.615)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(3.303.018)	-	-	(3.303.018)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(37.264.545)	-	(16.775.337)	(54.039.882)

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 26 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)

#### **j) Análisis de sensibilidad moneda**

La Sociedad y sus Subsidiarias tienen una exposición contable pasiva en relación con monedas distintas del peso chileno, por un monto de M\$15.343 y M\$1.677.534 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. Si el conjunto de tipos de cambio (Euro/US\$) se apreciara o depreciara en un 10% y los otros elementos permanecen constantes, se estima que el efecto sobre las (pérdidas) y ganancias de la Sociedad y sus Subsidiarias sería:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Apreciación US\$ efecto en resultados integrales	(15.343)	(1.677.534)
Apreciación US\$ efecto en patrimonio	(15.343)	(1.677.534)
Depreciación US\$ efecto en resultados integrales	15.343	1.677.534
Depreciación US\$ efecto en patrimonio	<u>15.343</u>	<u>1.677.534</u>

#### **i) Riesgo de tasa de interés**

La Sociedad y sus Subsidiarias no tiene políticas formales de cobertura de riesgo de tasa, por lo que sólo es un tomador de tasas spot al momento en que entra en cada transacción:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Aportes de financiamiento reembolsables	3.945.587	3.805.237
Pasivo por arrendamientos financieros	572.718	733.843
Préstamo Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA	16.221.458	-
Préstamo de Sembcorp Financial Services Ltd.	-	15.227.500
Total	<u>20.739.763</u>	<u>19.766.580</u>

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 27 - Garantías y Restricciones

#### a) Garantías directas

La Sociedad y sus Subsidiarias mantienen las siguientes boletas de garantía al 31 de diciembre de 2020:

- Boleta de garantía N° 502014-4 con el Banco de Chile por UF2.000 a favor del SERVIU Metropolitano, con vencimiento el 30 de enero de 2023.
- Boleta de garantía N° 363689-2 con el Banco de Chile por UF 2.525,15 a favor del SERVIU Metropolitano, con vencimiento el 04 de enero de 2021.
- Boleta de garantía N° 506967-7 con el Banco de Chile por UF 500 a favor de la Ilustre Municipalidad de lo Barnechea, con vencimiento el 15 de diciembre de 2021.

#### b) Garantías indirectas

##### Garantías en favor de Scotiabank Chile por el Contrato de Crédito

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de julio de 2020, llevada a cabo en razón al cambio de controlador y adquisición de la Sociedad y sus Subsidiarias, como uno de los objetos de la convocatoria se encontraba someter a conocimiento y decisión de los accionistas lo siguiente:

**Autorización del Otorgamiento de Garantías en favor de Terceros.** Sobre esta materia, el señor Presidente informó que, como es de conocimiento de los señores accionistas Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA (en adelante "Sacyr Agua"), Compañía relacionada con la Sociedad, suscribió con fecha 4 de marzo de 2020, un contrato de apertura de crédito con Scotiabank Chile (en adelante el "Contrato"), en virtud del cual Scotiabank Chile, acordó poner a disposición de Sacyr Agua una línea de crédito no rotativa de hasta 1.000.000 Unidades de Fomento, sujeto a las condiciones establecidas en el contrato. En las fechas anteriores, las partes del Contrato se encontraban negociando su primera modificación, la cual tiene por objeto reflejar la nueva estructura societaria de Sacyr Agua.

Con el objeto de caucionar a Scotiabank Chile las obligaciones de Sacyr Agua bajo el Contrato de Crédito, se requiere el otorgamiento, ya sea por parte de Sacyr Agua, la Sociedad o por otras de sus partes relacionadas, de ciertas garantías, dentro de las cuales se encuentran las siguientes:

- Fianza y Codeuda Solidaria;
- Hipoteca sobre Derechos de Agua;
- Prenda sin desplazamiento sobre Acciones;
- Prenda sin desplazamiento sobre Contratos Relevantes;
- Prendas sobre derechos de Concesión.

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 27 - Garantías y Restricciones (continuación)**

#### **b) Garantías indirectas (continuación)**

##### **Garantías en favor de Scotiabank Chile por el Contrato de Crédito (continuación)**

Así mismo la Sociedad se constituiría como un aval y/o fiadora solidaria de los pagarés que suscriba Sacyr Agua en virtud del Contrato. Para estos efectos, todas las garantías antes mencionadas serán denominadas conjuntamente como las "Garantías".

Luego de un breve debate la unanimidad de los accionistas acordó Aprobar la suscripción de las Garantías en los términos expuestos por el presidente, en favor de Scotiabank Chile para garantizar las obligaciones de Sacyr Agua bajo el Contrato.

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de septiembre de 2020, se materializa el otorgamiento de Fianzas y Garantías en favor de Scotiabank Chile por la primera disposición del Contrato de Crédito.

#### **c) Restricciones**

La Sociedad y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados no presentan restricciones.

### **Nota 28 - Medioambiente**

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad y sus Subsidiarias desarrollaron los siguientes hitos medioambientales:

- Con fecha 20 de marzo de 2020, la Subsidiaria Sacyr Agua Lampa S.A. ingresa al SEREMI de Salud, el plan piloto para manejo de lodos por modificación en condiciones de disposición final que conllevan al cambio en dicho manejo.
- Con fecha 20 de marzo de 2020, la Subsidiaria Sacyr Agua Chacabuco S.A. ingresa a trámite permiso ambiental sectorial para la obra de descarga de la PTAS La Cadellada, conforme a lo indicado en la RCA 135/2012.
- Con fecha 16 de abril de 2020, la Sociedad y sus Subsidiarias obtienen aprobación del plan piloto por parte del SEREMI de Salud RM, Plan piloto de lodos.
- Con fecha 4 de diciembre de 2020, la Sociedad ingresa antecedentes solicitados por el Servicio de Evaluación Ambiental ante consulta de pertinencia por modificación del manejo de lodos.
- En noviembre de 2020, la Subsidiaria Sacyr Agua Chacabuco S.A. da inicio a labores asociadas al desarrollo de la etapa 2 de La Cadellada (Laguna artificial y Wetland).

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 28 - Medioambiente (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad y sus Subsidiarias desarrollaron los siguientes hitos medioambientales: (continuación)

- Con fecha 11 de diciembre de 2020, la Subsidiaria Sacyr Agua Chacabuco S.A. ingresa antecedentes solicitados por el Servicio de Evaluación Ambiental ante consulta de pertinencia por modificación del manejo de lodos.
- Con fecha 29 de diciembre de 2020, la Subsidiaria Sacyr Agua Chacabuco S.A. recibe inicio de proceso de sanción por incumplimientos ambientales a la RCA 135/2012, emitido por la Superintendencia de Medio Ambiente.
- Con fecha 29 de diciembre de 2020, La Superintendencia de Medio Ambiente (SMA) instruye a la Subsidiaria Sacyr Agua Chacabuco S.A. aplicar medida provisional de descarga de parte del efluente tratado por la PTAS La Cadellada al Estero Sin Nombre.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad y sus Subsidiarias desarrollaron los siguientes hitos medioambientales:

- Con fecha 4 de septiembre de 2019, la Subsidiaria Sacyr Agua Chacabuco S.A., obtiene el permiso de construcción de la PTAS La Cadellada N°54-19, por parte de la Dirección de Obras Municipales de Lampa.
- Con fecha 19 de marzo de 2019, la Sociedad y sus Subsidiarias, ingresan al SEREMI de Salud, el plan piloto para manejo de lodos por modificación en condiciones de disposición final que conllevan al cambio en dicho manejo.
- Con fecha 10 de septiembre de 2019, la subsidiaria Sacyr Agua Chacabuco S.A. ingresa en plataforma on line del Servicio de Evaluación Ambiental (SEA) la consulta de pertinencia por modificación del manejo de lodos.
- La subsidiaria Sacyr Agua Chacabuco S.A., ejecuta monitoreos ambientales conforme a lo establecido en el Plan de seguimiento de la RCA 135/2012 (calidad de agua subterránea, avifauna, ruido, entre otros) y se reportan resultados a la Superintendencia de medio ambiente, según frecuencia comprometida.
- Con fecha 31 de julio de 2019, la Sociedad ingresa en plataforma on line del Servicio de Evaluación Ambiental (SEA) la consulta de pertinencia por modificación del manejo de lodos.
- Con fecha 9 de diciembre de 2019, la Sociedad ejecuta monitoreo de ruido en conformidad al cumplimiento de lo establecido en la RCA de la Planta y se reporta ante la Superintendencia de Medio Ambiente (SMA)

## SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 29 - Sanciones

Con fecha 16 de octubre de 2020, por haber incurrido en deficiencias en la calidad del servicio de tratamiento y disposición de aguas servidas en planta de tratamiento de aguas servidas Las Higueras, la SISS bajo expediente N° 1758/2020, multa a la Sociedad con 50 UTA, equivalentes a M\$30.617. Este hecho se encuentra en proceso de apelación.

Con fecha 23 de marzo de 2020, por haber incumplido Programa de Desarrollo comprometido para el año 2017, la SISS bajo expediente N° 4528/19, se paga multa correspondiente a 90 UTA, equivalentes a M\$54.023.

Con fecha 8 de abril de 2020, por haber incurrido en deficiencias en la calidad del servicio de tratamiento y disposición de aguas servidas en planta de tratamiento de aguas servidas Las Higueras, la SEREMI de Salud bajo expediente N° 3548/19, se paga multa correspondiente a 8 UTM, equivalentes a M\$403.

Con fecha 20 de febrero de 2020, por haber incurrido en deficiencias en la calidad del servicio de tratamiento y disposición de aguas servidas en planta de tratamiento de aguas servidas La Cadellada, la SEREMI de Salud bajo expediente N° 3616/2020, multa a la Sociedad con 40 UTM, equivalentes a M\$2.041. Este hecho se encuentra en proceso de apelación.

Con fecha 26 de noviembre de 2020, por haber incumplido al deber de garantizar la calidad del servicio de distribución de agua potable, la SISS bajo expediente N° 4612/2020, multa a la Sociedad con 20 UTA, equivalentes a M\$12.247. Este hecho se encuentra en proceso de apelación.

Con fecha 23 de marzo de 2020, por demora de Obra La Cadellada, la SISS bajo expediente N° 3599/15, se paga multa correspondiente a 400 UTA, equivalentes a M\$240.101.

Con fecha 14 de julio de 2020, por haber incumplido Programa de Desarrollo comprometido para el año 2017, la SISS bajo expediente N° 4243/19, se paga multa correspondiente a 105 UTA, equivalentes a M\$63.406.

Con fecha 02 de agosto de 2019, por incumplimientos en el Manejo de Lodos de la PTAS Santa Luz, el SEREMI de Salud bajo expediente N° 3488/2019, multa a la Sociedad con 40 UTM, equivalentes a M\$2.041. Este hecho se encuentra en proceso de apelación.

Con fecha 10 de diciembre de 2019, por haber incumplido Programa de Desarrollo comprometido para el año 2017, la SISS bajo expediente N° 4241/19, multa a la Sociedad con 51 UTA, equivalentes a M\$30.613. Este monto afectó los resultados del año 2019, y se pagó el 8 de abril de 2020.

Con fecha 11 de junio de 2020, por presentar deficiencias en la calidad del servicio de tratamiento y disposición de Aguas Servidas en la PTAS Santa Luz, la SISS bajo expediente N° 4444/19, multa a la Sociedad con 8 UTA, equivalentes a M\$4.836. Este monto se pagó con fecha 17 de junio de 2020 y afectó los resultados de este.

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 30 - Contingencias**

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no han existido contingencias que requieran ser reveladas.

### **Nota 31 - Hechos Posteriores**

Con fecha 2 de febrero de 2021, la Sociedad fue notificada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS) de la aprobación y toma de razón por parte de Contraloría General de la República del nuevo Decreto Tarifario de la Sociedad.

El decreto N°50/2020 emitido con fecha 25 de agosto de 2020 e informado a la Sociedad en febrero 2021 fija las tarifas para Sacyr Agua Santiago S.A. para los próximos quinquenios, sistemas y sectores de acuerdo con lo siguiente:

- Sistema 1: Sector Lo Barnechea (Quinquenio agosto 2020 - agosto 2025)
- Sistema 2: Sector Valle Escondido (Quinquenio noviembre 2019 - noviembre 2024)
- Sistema 3: Sector de Los Álamos (Quinquenio septiembre 2021 - septiembre 2026)
- Sistema 4: Sector Pan de Azúcar (Quinquenio diciembre 2020 - diciembre 2025)

Con fecha 9 de febrero de 2021, la Subsidiaria Sacyr Agua Chacabuco S.A. fue notificada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS) de la aprobación y toma de razón por parte de Contraloría General de la República del nuevo Decreto Tarifario de la Sociedad.

El decreto N°52/2020 emitido con fecha 25 de agosto de 2020 e informado a la Sociedad en febrero 2021 fija las tarifas para Sacyr Agua Chacabuco S.A. para los próximos quinquenios, sistemas y sectores de acuerdo con lo siguiente:

- Sistema 1: Sector Colina (Quinquenio junio 2019 - junio 2024)
- Sistema 2: Sector Ayres de Colina (Quinquenio diciembre 2022 - diciembre 2027)

Con fecha 9 de febrero de 2021, la Subsidiaria Sacyr Agua Lampa S.A. fue notificada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS) de la aprobación y toma de razón por parte de Contraloría General de la República del nuevo Decreto Tarifario de la Sociedad.

El decreto N°51/2020 emitido con fecha 25 de agosto de 2020 e informado a la Sociedad en febrero 2021 fija las tarifas para Sacyr Agua Lampa S.A. para los próximos quinquenios, sistemas y sectores de acuerdo con lo siguiente:

## **SACYR AGUA SANTIAGO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 31 - Hechos Posteriores (continuación)**

Entre el 1 de enero 2021 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Administración de la Sociedad y sus Subsidiarias no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en las cifras en ellos presentados, ni en la situación económica y/o financiera de la Sociedad, que requieran ser revelados.