

*Estados Financieros*

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2020 y 2019*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
Sacyr Agua Lampa S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sacyr Agua Lampa S.A., 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 por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de 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 están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

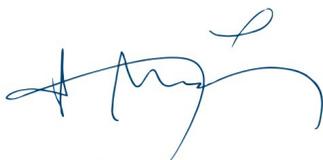
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sacyr Agua Lampa S.A. 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 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

### SACYR AGUA LAMPA S.A.

31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Indice

#### Estados Financieros

Estados de Situación Financiera .....	1
Estados de Resultados Integrales .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estados de Flujos de Efectivo (Método Indirecto) .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6
Nota 1 - Entidad que Reporta.....	6
Nota 2 - Bases de Preparación .....	7
a) Estados financieros.....	7
b) Bases de medición.....	7
c) Moneda funcional y de presentación.....	7
d) Uso de estimaciones y juicio .....	7
Nota 3 - Políticas Contables Significativas .....	8
a) Transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables .....	8
b) Instrumentos financieros .....	9
c) Propiedades, planta y equipo.....	11
d) Activos intangibles .....	14
e) Deterioro de los activos.....	15
f) Arrendamientos.....	17
g) Beneficios a los empleados.....	19
h) Provisiones y pasivos contingentes.....	19
i) Ingresos .....	20
j) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	21
k) Ingresos y costos financieros .....	22
l) Reclasificaciones .....	22

## Estados Financieros

### SACYR AGUA LAMPA S.A.

31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Indice

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos NIIF .....	22
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo .....	30
Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.....	30
Nota 7 - Otros Activos no Financieros .....	32
Nota 8 - Inventarios.....	32
Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas .....	32
Nota 10 - Propiedades, Planta y Equipo.....	34
Nota 11 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	36
Nota 12 - Impuestos a las Ganancias .....	36
Nota 13 - Otros Pasivos Financieros.....	39
Nota 14 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar .....	42
Nota 15 - Provisión por Beneficios a los Empleados .....	42
Nota 16 - Capital y Reservas .....	42
Nota 17 - Ingresos de Actividades Ordinarias .....	43
Nota 18 - Costo de Ventas .....	45
Nota 19 - Gastos de Administración.....	45
Nota 20 - Costos Financieros.....	46
Nota 21 - Resultado por Unidades de Reajuste .....	46
Nota 22 - Otros ingresos y gastos.....	46
Nota 23 - Directorio y Personal Clave de la Gerencia .....	47
Nota 24 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos .....	47
Nota 25 - Garantías y Restricciones.....	52
Nota 26 - Medioambiente.....	54
Nota 27 - Sanciones.....	54
Nota 28 - Contingencias.....	54
Nota 29 - Hechos Posteriores .....	55

Estados Financieros

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

31 de diciembre de 2020 y 2019

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

## Estados 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)	57.356	63.757
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	412.461	400.935
Inventarios	(8)	6.982	29.126
Activos por impuestos	(12)	17.553	18.312
Otros activos no financieros	(7)	1.981	2.320
Total activo corriente		<u>496.333</u>	<u>514.450</u>
<b>Activo no Corriente</b>			
Activos intangibles distinto a la plusvalía	(11)	536.019	536.019
Propiedades, planta y equipo	(10)	1.477.075	5.161.911
Activo por impuestos diferidos	(12)	1.695.259	675.991
Total activo no corriente		<u>3.708.353</u>	<u>6.373.921</u>
Total activos		<u>4.204.686</u>	<u>6.888.371</u>

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

## Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos - M\$)

<b>PASIVOS Y 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)	408.794	20.429
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(14)	417.952	540.832
Provisión por beneficios a los empleados	(15)	9.415	11.646
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(9)	<u>5.614.436</u>	<u>5.822.574</u>
Total pasivo corriente		<u>6.450.597</u>	<u>6.395.481</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Otros pasivos financieros	(13)	<u>50.331</u>	<u>114.892</u>
Total pasivo no corriente		<u>50.331</u>	<u>114.892</u>
Total pasivos		<u>6.500.928</u>	<u>6.510.373</u>
<b>Patrimonio Neto</b>			
Capital pagado	(16)	476.483	476.483
Otras reservas		679	679
Resultados acumulados		<u>(2.773.404)</u>	<u>(99.164)</u>
Total patrimonio neto		<u>(2.296.242)</u>	<u>377.998</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		<u>4.204.686</u>	<u>6.888.371</u>

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

### Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 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	(17)	1.573.794	1.669.578
Costo de ventas	(18)	<u>(1.465.605)</u>	<u>(1.398.328)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<u>108.189</u>	<u>271.250</u>
Gastos de administración	(19)	(445.968)	(588.484)
Otros gastos	(22)	(3.335.307)	-
Costos financieros	(20)	(11.508)	(9.773)
Resultado por unidades de reajuste	(21)	<u>(8.456)</u>	<u>(689)</u>
Pérdida antes de impuesto		<u>(3.693.050)</u>	<u>(327.696)</u>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	(12)	<u>1.018.810</u>	<u>211.946</u>
Pérdida del año		<u>(2.674.240)</u>	<u>(115.750)</u>
Otro resultado integral		-	-
Resultado integral total		<u><u>(2.674.240)</u></u>	<u><u>(115.750)</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

## Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2020 y 2019

(en miles de pesos chilenos - M\$)

	<b>Nota</b>	<b>Capital Pagado M\$</b>	<b>Otras Reservas M\$</b>	<b>Resultados Acumulados M\$</b>	<b>Total Patrimonio M\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2020		476.483	679	(99.164)	377.998
Pérdida del año		-	-	(2.674.240)	(2.674.240)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(16)	476.483	679	(2.773.404)	(2.296.242)
Saldos al 1 de enero de 2019		476.483	679	17.575	494.737
Cargo por adopción NIIF 16		-	-	(989)	(989)
Pérdida del año		-	-	(115.750)	(115.750)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(16)	476.483	679	(99.164)	377.998

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo - (Método Directo)

Por los años terminados el 31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>			
Cobros procedentes de la prestación de servicios		1.723.937	1.977.243
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.133.170)	(1.124.861)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(341.881)	(349.616)
Otras salidas de efectivo		(3.591)	(216.151)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		245.295	286.615
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo	(10)	(174.509)	(150.585)
Flujo de efectivo utilizados en actividades de inversión		(174.509)	(150.585)
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiación</b>			
Flujos recibidos (otorgados) a entidades relacionadas	(9 b)	(348.834)	189.261
Préstamos recibidos de entidades financieras	(13)	300.000	-
Pagos de interés por préstamos bancarios	(13)	(864)	-
Pagos de aportes de financiamiento reembolsables	(13)	(3.688)	(254.212)
Pagos de capital e interés por arrendamientos financieros	(13)	(23.801)	(34.995)
Flujo de efectivo utilizados de actividades de financiación		(77.187)	(99.946)
<b>(Disminución) Aumento en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		(6.401)	36.084
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período</b>		63.757	27.673
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</b>	(5)	57.356	63.757

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

(en miles de pesos chilenos - M\$)

### Nota 1 - Entidad que Reporta

Sacyr Agua Lampa S.A. (Ex – Sembcorp Aguas Lampa 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, Santiago y su Rol Único Tributario es 76.303.510-7.

Sacyr Agua Lampa S.A. 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.

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. Su actual área de concesión está distribuida en el Sector Norte de Santiago, emplazado en la comuna de Lampa.

La Sociedad, se encuentra inscrita en el Registro especial de entidades informantes de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N° 149. Como empresa del sector sanitario, es regulada 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.

Con fecha 29 de julio de 2020, los accionistas extranjeros pertenecientes al grupo Sembcorp decidieron vender las acciones indirectas en la Sociedad a la Sociedad Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA, perteneciente al grupo Sacyr Concesiones Agua, afectando indirectamente la estructura accionaria de la Sociedad.

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 a Sacyr Agua Lampa S.A.

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

<b>Accionistas</b>	<b>%</b>	<b>N° de Acciones</b>
Sacyr Agua Santiago S.A. (Ex- Sembcorp Aguas Santiago S.A.)	99,0%	49.500
Sacyr Agua Utilities S.A. (Ex – Sembcorp Utilities Chile S.A.)	1,0%	500
Total capital	<u>100,00%</u>	<u>50.000</u>

Todos los anteriores son accionistas que pertenecen a un mismo Controlador.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Actualmente la Sociedad opera en la comuna de Lampa, donde atiende alrededor de 8.018 clientes.

Tal como se observa, la Sociedad al 31 de diciembre de 2020, presenta capital de trabajo negativo por M\$5.954.264 (M\$5.881.031 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\$2.773.404 (M\$99.164 en 2019) y pérdida del año por M\$2.674.240 (M\$115.750 en 2019), originada principalmente por el registro del deterioro de propiedades, plantas y equipo.

No obstante, estos indicadores negativos, la Sociedad cuenta con el apoyo operacional y financiero de sus accionistas. Adicionalmente, a fin de mitigar esta situación, la Administración de la Sociedad se encuentra en un plan de reestructuración de deudas con entidades relacionadas para mejorar su posición financiera, esto es, revertir la situación patrimonial negativa y capital de trabajo negativo vigente al 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 2 - Bases de Preparación**

#### **a) Estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 han sido preparados sobre la base de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF.

#### **c) Moneda funcional y de presentación**

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

#### **d) Uso de estimaciones y juicio**

La preparación de los estados financieros en conformidad con 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.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

#### **d) Uso de estimaciones y juicio (continuación)**

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 estimaciones relevantes, se incluyen en las siguientes notas:

- Provisiones y contingencias
- Estimación de la vida útil de propiedades, planta y equipo
- La probabilidad de recuperación de propiedades, planta y equipo
- 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 puedan obligar en los próximos años a cambiar estas estimaciones, en dichos casos los cambios se realizarán prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en los futuros estados financieros.

### **Nota 3 - Políticas Contables Significativas**

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

#### **a) Transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables**

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. 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.

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### a) Transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables (continuación)

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 en dólares, calculados al siguiente tipo de cambio:

	Tipo de Cambio Observado		Tipo de Cambio Corporativo	
	2020	2019	2020	2019
Dólar estadounidense	\$710,95	\$748,74	\$710,95	\$702,63
Euros	\$873,30	\$839,58	\$873,30	\$839,58

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

#### b) 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 cuentas por cobrar a empresas relacionadas. Los instrumentos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable. 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.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **b) Instrumentos financieros (continuación)**

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

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.

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

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende fundamentalmente el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias.

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

Corresponden a deudas comerciales por cobrar de la Sociedad 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, anticipos al personal y otros.

#### **Política de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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.

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

Inicialmente, la Sociedad reconoce los otros pasivos financieros, cuentas comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los pasivos financieros son dados de baja si las obligaciones contractuales de la Sociedad se cancelan o expiran.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **b) Instrumentos financieros (continuación)**

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

###### **ii.1) 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.

###### **ii.2) Cuentas comerciales, 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.

##### **iii) Instrumentos financieros derivados**

Si bien la Sociedad no usa instrumentos derivados para cubrir sus distintos riesgos, sus políticas de cobertura establecen que se reconozcan inicialmente a su valor razonable, el que es determinado en referencia a los valores de mercado.

#### **c) 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 construidos por la propia Entidad incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando el grupo 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.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **c) Propiedades, planta y equipo (continuación)**

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

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, lo que le permite a sus clientes conectarse a la red de servicios sanitarios de Sacyr Agua Lampa S.A. 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 y según lo establece el Artículo N° 9 del DFL N° 70, no constituyen activos de las empresas sanitarias para fines de la fijación de tarifas.

Al momento de su recepción, la Sociedad registra 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.

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, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad 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.

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

##### iii) Depreciación

El método de depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la Entidad durante el período que estos generen beneficios económicos.

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

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

<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>Vida Util Mínima (Años)</b>	<b>Vida Util Máxima (Años)</b>
Construcciones	10	30
Instalaciones	10	30
Obras de infraestructura	5	20
Maquinaria y vehículos	5	10

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **d) Activos intangibles**

La Sociedad reconoce un activo intangible identificable cuando pueda demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuidos 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 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.

##### **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.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **e) 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 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 considera 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.

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 solo si este 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.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

##### **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 realizara una estimación del importe recuperable de dicho activo para los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren 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 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, evalúa todos sus activos 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 Juego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorrateo.

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 solo en la medida en 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.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **f) Arrendamientos**

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce 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 reconoce 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 utiliza 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.

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.

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### f) Arrendamientos (continuación)

La Sociedad remide 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 no realizó 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.

Cuando la Sociedad incurre 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 espera 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 equipos".

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **f) Arrendamientos (continuación)**

La Sociedad aplica 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 equipos".

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 no ha 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 asigna 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.

#### **g) Beneficios a los empleados**

Las obligaciones por beneficios de corto plazo 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 corto plazo incluyen vacaciones adeudadas al personal, bono por participación en utilidades, bono de vacaciones y otros beneficios que se presentan en pasivos.

#### **h) Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente que es consecuencia de eventos pasados, y para la cual es probable que la Sociedad utilice 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.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **i) 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.

##### **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 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 efectúa una estimación de consumos no facturados tal como se explica en el párrafo siguiente.

Para algunos grupos de facturación de servicios sanitarios, se cuenta con la información sobre la base de consumos leídos y a esta se le aplica la tarifa correspondiente. Para otros grupos, 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, considerando la 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 con el consumo real y se efectúa una provisión mensual sobre los consumos efectuados y no facturados en base a facturación anterior.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **i) Ingresos (continuación)**

##### **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.

#### **j) 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.

El 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 LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### k) 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 costo 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 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.

#### l) 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 NIIF

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 aún 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 y estado de análisis se detallan a continuación:

Nuevas Normas		Fecha de Aplicación Obligatoria
Marco Conceptual	Marco conceptual	1 de enero de 2020

#### Marco conceptual

El IASB emitió el Marco Conceptual 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 períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020. La Sociedad no ha identificado impactos significativos a la fecha de este reporte.

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

#### Enmiendas

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 9 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 períodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

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 Sociedad no ha identificado impactos significativos a la fecha de este reporte.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **Enmiendas (continuación)**

#### **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 Políticas Contables, 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 Sociedad no ha identificado impactos significativos a la fecha de este reporte.

#### **IFRS 9, IAS 9 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 alternativas de interés 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 Sociedad no ha identificado impactos significativos a la fecha de este reporte.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **Enmiendas (continuación)**

##### **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 período anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los períodos 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.

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

La Sociedad no ha identificado impactos significativos a la fecha de este reporte de dicha enmienda.

#### 4.1) Nuevas normas

Nuevas Normas		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, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 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.

La IFRS 17 será efectiva para períodos 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.

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

#### 4.2) Enmiendas

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 LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **4.2) Enmiendas (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 en 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 re-exprese 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 LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **4.2) Enmiendas (continuación)**

##### **IAS 16 Propiedad, planta 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 período, 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 período 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 período 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 LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **4.2) Enmiendas (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 LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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 en bancos	55.171	63.431
Efectivo en caja	<u>2.185</u>	<u>326</u>
Total	<u><u>57.356</u></u>	<u><u>63.757</u></u>

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

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

El detalle se indica en el siguiente cuadro:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Deudores comerciales	702.901	569.245
Provisión ingreso clientes	35.605	52.097
IVA por recuperar	50.688	35.539
Documentos por cobrar	274	201
Deterioro de cuentas por cobrar (*)	<u>(377.007)</u>	<u>(256.147)</u>
Total	<u><u>412.461</u></u>	<u><u>400.935</u></u>

(\*) Los movimientos de deterioro de deudores comerciales se indican en el siguiente cuadro:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero	(256.147)	(206.503)
Aumento - neto	<u>(120.860)</u>	<u>(49.644)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>(377.007)</u></u>	<u><u>(256.147)</u></u>

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

<b>Estratificación de Cartera al 2019</b>	<b>Cartera al Día</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	702.901	265.028	14.185	11.273	6.712	87.119	318.584
Provisión de deterioro	(377.007)	-	-	-	-	(58.423)	(318.584)
<b>Total</b>	<b>325.894</b>	<b>265.028</b>	<b>14.185</b>	<b>11.273</b>	<b>6.712</b>	<b>28.696</b>	<b>-</b>

<b>Estratificación de Cartera al 2019</b>	<b>Cartera al día</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	569.245	272.664	5.151	7.667	18.711	39.608	225.444
Provisión de deterioro	(256.147)	-	-	-	-	(30.703)	(225.444)
<b>Total</b>	<b>313.098</b>	<b>272.664</b>	<b>5.151</b>	<b>7.667</b>	<b>18.711</b>	<b>8.905</b>	<b>-</b>

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 7 - Otros Activos no Financieros

El detalle se indica en el siguiente cuadro:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Seguros pagados por anticipado	322	661
Garantía de arriendos	1.659	1.659
Total	<u>1.981</u>	<u>2.320</u>

### Nota 8 - Inventarios

El detalle se indica en el siguiente cuadro:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial:	29.126	24.904
Compra de químicos y materiales	35.948	53.144
Consumo de químicos y materiales	(58.092)	(48.922)
Total	<u>6.982</u>	<u>29.126</u>

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

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

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

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Sacyr Agua Utilities S.A.	3.713.879	3.941.439
Sacyr Agua Chacabuco S.A.	1.881.135	1.881.135
Sacyr Agua S.L.	19.422	-
Total	<u>5.614.436</u>	<u>5.822.574</u>

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. Se presume que esto ocurrirá tan pronto la Sociedad (o el grupo) pueda generar recursos suficientes para hacer frente a dicha obligación.

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

**b) Transacciones entre partes relacionadas**

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

RUT	Sociedad	País	Moneda	Tipo de Transacción	Relación	2020		2019	
						Monto	Efecto en Resultados	Monto	Efecto en Resultados
						M\$	M\$	M\$	M\$
86.915.400-8	Sacyr Agua Chacabuco S.A.	Chile	UF	Resultados por unidad de reajuste en cuentas por pagar	Accionista común	-	-	(606)	608
96.891.890-7	Sacyr Agua Utilities S.A.	Chile	CLP	Arriendo oficina y Gastos Comunes	Matriz	21.645	(21.645)	22.719	(22.719)
				Gastos telecomunicaciones		6.613	(6.613)	15.992	(15.992)
				Horas trabajo área técnica		9.409	-	11.587	-
				Póliza de seguro por pagar		31.129	(31.129)	63.799	(63.799)
				Management Fees		32.038	(32.038)	44.573	(44.573)
				Resultado por unidad de reajuste		-	-	(1.142)	1.142
				Gastos legales		10.388	(10.388)	5.152	(5.152)
				Traspaso de fondos por pagar		-	-	189.261	-
				Traspaso de fondos por cobrar		(348.834)	-	-	-
				Distribución gastos de capacitación		11.956	-	-	-
				Traspasos de materiales		(1.904)	-	-	-
Extranjera	Sacyr Agua S.L.	España	EUR	Management Fees y Know How	Indirecta	19.422	(19.422)	-	-

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 10 - Propiedades, Planta y Equipo**

El rubro de propiedades, planta y equipo, por clases es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020	Construcciones	Instalaciones	Obras Infraestructura	Maquinaria y Vehículos	Activos por Derechos de Uso	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo						
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	855.888	821.181	4.947.312	2.521.169	50.205	9.195.755
Adiciones	63.636	-	(737.447)	848.320	83.619	258.128
Bajas	-	-	-	-	(60.728)	(60.728)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>919.524</b>	<b>821.181</b>	<b>4.209.865</b>	<b>3.369.489</b>	<b>73.096</b>	<b>9.393.155</b>
Depreciaciones						
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	(288.203)	(209.773)	(2.480.084)	(937.348)	(28.436)	(4.033.844)
Depreciación del ejercicio	(19.762)	-	(396.357)	(57.880)	(23.938)	(497.937)
Deterioro del ejercicio	(429.100)	(365.846)	(935.597)	(1.665.900)	-	(3.396.443)
Bajas	-	-	-	-	12.144	12.144
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(737.065)</b>	<b>(665.619)</b>	<b>(3.812.038)</b>	<b>(2.661.128)</b>	<b>(40.230)</b>	<b>(7.916.080)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>182.459</b>	<b>155.562</b>	<b>397.827</b>	<b>708.361</b>	<b>32.866</b>	<b>1.477.075</b>

La depreciación del ejercicio se registra en el costo de venta y asciende a M\$497.937 y M\$449.619 para los ejercicios 2020 y 2019, respectivamente.

Durante el ejercicio 2020, como resultado de la aplicación de los test de deterioro, la Sociedad registró M\$3.396.443 (neto de impuesto M\$2.479.403) con cargo a los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el deterioro acumulado asciende a M\$4.332.483 y M\$936.040, respectivamente

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

El rubro de propiedades, planta y equipo, por clases es la siguiente: (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019	Construcciones	Instalaciones	Obras Infraestructura	Maquinaria y Vehículos	Activos por Derechos de Uso	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo						
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	<b>855.888</b>	<b>821.181</b>	<b>4.792.596</b>	<b>2.525.299</b>	-	<b>8.994.964</b>
Reconocimiento inicial	-	-	-	-	50.205	50.205
Adiciones y transferencias	-	-	154.716	3.659	-	158.375
Bajas	-	-	-	(7.789)	-	(7.789)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	855.888	821.181	4.947.312	2.521.169	50.205	9.195.755
Depreciaciones						
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	<b>(77.867)</b>	<b>(132.930)</b>	<b>(1.952.344)</b>	<b>(492.833)</b>	-	<b>(2.655.974)</b>
Efecto neto deterioro al 1 de enero de 2019	(197.865)	(166.827)	(152.579)	(418.769)	-	(936.040)
Depreciación	(12.471)	(16)	(375.161)	(33.535)	(28.436)	(449.619)
Bajas	-	-	-	7.789	-	7.789
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(288.203)	(299.773)	(2.480.084)	(937.348)	(28.436)	(4.033.844)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	567.685	521.408	2.467.228	1.583.821	21.769	5.161.911

Con fecha 1 de enero de 2019 la Sociedad ha adoptado NIIF 16, por lo que ha reconocido un activo por derechos de uso de M\$50.205, un pasivo por arrendamientos de M\$51.560 (ver nota N° 12.b, reconocimiento inicial corriente y no corriente), y la diferencia de M\$1.355 (neto de impuesto M\$989) con cargo a resultados acumulados.

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Los supuestos relevantes utilizados por la Sociedad 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

Los derechos de aguas son los principales activos intangibles de vida útil indefinida, y su detalle es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Valor inicial derechos de agua en uso	<u>536.019</u>	<u>536.019</u>

Los derechos de agua que mantiene la Sociedad son a perpetuidad. Producto de la prueba de deterioro efectuado en el 2020, no se observó deterioro en los derechos de agua al 31 de diciembre de 2020.

### Nota 12 - Impuestos a las Ganancias

La Sociedad durante los años 2020 y 2019, no registró provisión de impuesto a la renta por presentar pérdidas tributarias acumuladas ascendentes a M\$237.244 y M\$185.259, respectivamente.

Las pérdidas tributarias en Chile no tienen plazo de expiración.

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 12 - Impuestos a las Ganancias (continuación)

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

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Créditos impuesto 1° Categoría	2.470	2.297
Pagos provisionales mensuales	15.083	16.015
Total	<u>17.553</u>	<u>18.312</u>

#### b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Movimiento por impuestos diferidos reconocidos durante el ejercicio:

#### Al 31 de diciembre del 2020

<b>Tipos de Diferencias Temporarias</b>	<b>Saldo Activo Neto al 01.01.2020 M\$</b>	<b>Reconocido en el Resultado M\$</b>	<b>Saldo Activo Neto al 31.12.2020 M\$</b>
Deterioro de deudores comerciales	69.160	32.632	101.792
Provisión vacaciones	3.144	(602)	2.542
Propiedades, planta y equipo	301.004	55.295	356.299
Deterioro de propiedades, planta y equipo	252.731	917.039	1.169.770
Pérdida tributaria	50.020	14.036	64.056
Pasivo por arrendamientos financieros	5.810	3.864	9.674
Activo por derechos de uso	(5.878)	(2.996)	(8.874)
Total	<u>675.991</u>	<u>1.019.268</u>	<u>1.695.259</u>

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 12 - Impuestos a las Ganancias (continuación)**

**c) Impuestos diferidos (continuación)**

**Al 31 de diciembre del 2019**

<b>Tipos de Diferencias Temporarias</b>	<b>Saldo Activo Neto al 01.01.2019 M\$</b>	<b>Reconocido en el Resultado M\$</b>	<b>Saldo Activo Neto al 31.12.2019 M\$</b>
Deterioro de deudores comerciales	55.756	13.404	69.160
Provisión vacaciones	4.443	(1.299)	3.144
Amortización de intangibles	8.225	(8.225)	-
Propiedades, planta y equipo	62.516	238.488	301.004
Deterioro de propiedades, planta y equipo	252.731	-	252.731
Pérdida tributaria	80.008	(29.988)	50.020
Pasivo por arrendamientos financieros	-	5.810	5.810
Activo por derechos de uso	-	(5.878)	(5.878)
<b>Total</b>	<b>463.679</b>	<b>212.312</b>	<b>675.991</b>

**d) Gasto por impuesto a las ganancias**

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

	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Efecto impuesto diferido (*)	1.019.268	211.946
Otros (cargos)	(458)	-
Ingreso por impuesto a las ganancias	<u>1.018.810</u>	<u>211.946</u>

(\*) Variación activo por impuestos diferidos

	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Creación y reversa de diferencias temporarias	1.019.268	211.946
Otros cargos imputados a resultado acumulado	-	366
Total variación activo por impuestos diferidos	<u>1.019.268</u>	<u>212.312</u>

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 12 - Impuestos a las Ganancias (continuación)

#### e) 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 período	(2.674.240)		(115.750)	
Total ingreso por impuesto a la renta	<u>(1.018.810)</u>		<u>(211.946)</u>	
Pérdida antes de impuesto a la renta	<u>(3.693.050)</u>		<u>(327.696)</u>	
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Ingreso por impuestos utilizando la tasa legal	27,00%	997.124	27,00%	88.478
Diferencias permanentes		<u>21.686</u>		<u>123.468</u>
Ingreso por impuestos utilizando la tasa efectiva	27,59%	<u>1.018.810</u>	64,68%	<u>211.946</u>

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros

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

	2020		2019
	M\$		M\$
<b>Corrientes</b>			
Aportes de financiamiento reembolsables (AFR) (a)	85.419		2.588
Crédito bancario Scotiabank (c)	300.243		-
Pasivo por arrendamientos financieros (b)	<u>23.132</u>		<u>17.841</u>
Total	<u>408.794</u>		<u>20.429</u>
<b>No corrientes</b>			
Aportes de financiamiento reembolsables (AFR) (a)	37.634		111.216
Pasivo por arrendamientos financieros (b)	<u>12.697</u>		<u>3.676</u>
Total	<u>50.331</u>		<u>114.892</u>

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

El saldo de este rubro corresponde a préstamos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle es como sigue:

	2020 M\$	2019 M\$
<b>Corrientes:</b>		
Saldo inicial aportes reembolsables	2.588	245.400
Unidades de reajuste UF	1.100	2.115
Pagos	(3.688)	(247.515)
Traspaso de porción a corriente	85.419	2.588
Total aportes reembolsables	<u>85.419</u>	<u>2.588</u>
<b>No corrientes:</b>		
Saldo inicial aportes reembolsables	111.216	110.813
Devengo intereses	9.778	8.158
Unidades de reajuste UF	2.059	(5.167)
Traspaso de porción a corriente	(85.419)	(2.588)
Total aportes reembolsables	<u>37.634</u>	<u>111.216</u>

De acuerdo con lo señalado en el Artículo N° 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 a la Ley, son de su cargo y costo".

Los aportes financieros reembolsables 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 a 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 mantiene diversas obligaciones por aportes financieros reembolsables en UF (unidades de fomento) hasta diciembre de 2021, entre las cuales están Serviu, Copec, Inmobiliaria Pocuro S.A., Inmobiliaria Azapa S.A., Municipalidad de Lampa entre otras. Las tasas de interés de estas obligaciones se sitúan entre 1,97% y 5,44% de interés anual.

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### b) Pasivos por arrendamientos

Con fecha 1 de enero de 2019 la Sociedad ha adoptado NIIF 16, por lo que ha reconocido un pasivo por arrendamientos de M\$51.560, un activo por derechos de uso de M\$50.205 (ver nota N° 9) y la diferencia de M\$1.355 (neto de impuesto M\$989) con cargo a resultados acumulados.

El detalle del pasivo financiero reconocido se muestra en el siguiente cuadro:

	2020 M\$	2019 M\$
<b>Corrientes</b>		
Saldo inicial	17.841	-
Reconocimiento Inicial	-	32.861
Interés devengado	623	1.736
Cuotas pagadas	(23.801)	(34.995)
Unidades de reajuste	5.337	398
Traspaso a corriente	23.132	17.841
Total pasivo financiero	<u>23.132</u>	<u>17.841</u>
<b>No Corrientes</b>		
Saldo inicial	3.676	-
Reconocimiento Inicial	-	18.699
Adiciones	83.619	-
Bajas	(48.584)	-
Unidades de reajuste	(2.882)	2.818
Traspaso a corriente	(23.132)	(17.841)
Total pasivo financiero	<u>12.697</u>	<u>3.676</u>

#### c) Crédito bancario Scotiabank

El detalle del crédito bancario se muestra en el siguiente cuadro:

	2020 M\$	2019 M\$
<b>Corrientes</b>		
Disposición inicial	300.000	-
Interés devengado	1.107	-
Interés pagado	(864)	-
Total corriente	<u>300.243</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\$300.000 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 LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 14 - Acreedores 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	256.138	294.734
Provisiones	158.198	242.845
Retenciones por pagar	3.616	3.253
Total	<u>417.952</u>	<u>540.832</u>

### 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 de vacaciones (*)	<u>9.415</u>	<u>11.646</u>

(\*) Provisiones por vacaciones

Este saldo está compuesto por las vacaciones legales al personal y su movimiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Montos al 1 de enero	11.646	16.456
Provisión utilizada durante el año	(367)	(4.240)
Provisión reversada durante el año	(1.864)	(570)
Total provisión de vacaciones	<u>9.415</u>	<u>11.646</u>

### Nota 16 - Capital y Reservas

#### a) Capital

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital corresponde a 50.000 acciones suscritas y pagadas por los accionistas.

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a M\$476.483.

No existen acciones propias en cartera, como tampoco preferentes.

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 16 - Capital y Reservas (continuación)

#### b) Dividendos

La política de la Sociedad 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\$2.773.404 y M\$99.164, 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 17 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de la Sociedad 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).

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Agua potable	821.030	773.740
Tratamiento de aguas servidas	710.678	809.805
Ingresos por arranques	30.456	37.315
Ingresos por corte y reposición	5.435	27.131
Intereses cobrados a deudores comerciales	5.294	19.813
Otros	901	1.774
Total	<u>1.573.794</u>	<u>1.669.578</u>

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 17 - Ingresos de Actividades Ordinarias (continuación)**

#### **a) Tarifas**

El factor más importante que determina los resultados de las operaciones de la Sociedad y su situación financiera corresponde a las tarifas que se fijan para sus ventas y servicios regulados. Como monopolio natural, Sacyr Agua Lampa S.A es regulada por la SISS y sus tarifas son fijadas en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarias 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, la tasa de impuesto a la renta, 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.

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%.

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 del nuevo decreto tarifario se revela en la nota 29 Hechos Posteriores.

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 18 - Costo de Ventas

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>
Costos por depreciación	(497.937)	(449.619)
Costos por energía	(233.775)	(193.445)
Mantenimiento de maquinaria y plantas	(206.160)	(206.580)
Sueldos	(324.787)	(332.135)
Disposición de lodos	(45.398)	(39.449)
Productos químicos	(45.321)	(23.797)
Seguros y pólizas de garantía	(33.359)	(43.629)
Corte y reposición	(15.956)	(28.432)
Laboratorio y análisis químico	(29.677)	(28.588)
Costos de arranque	(22.449)	(33.085)
Arriendos	(1.489)	(8.559)
Combustible y lubricantes	(9.297)	(11.010)
Total	<u>(1.465.605)</u>	<u>(1.398.328)</u>

### Nota 19 - Gastos de Administración

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>
Gastos por asesorías	(155.281)	(242.460)
Seguridad	(46.673)	(34.844)
Arriendos	(33.659)	(34.756)
Gastos del personal	(17.094)	(17.481)
Patentes y permisos fiscales	(10.729)	(10.730)
Gastos generales	(18.103)	(8.299)
Conexión internet y telecomunicaciones	(8.150)	(7.356)
Deterioro de cuentas por cobrar según NIIF 9	(120.860)	(49.645)
Castigos por incobrables	(162)	(2.082)
Cargos y comisiones bancarias	(2.313)	(565)
Otros	(2.326)	(16.087)
Multas	(30.618)	(164.179)
Total	<u>(445.968)</u>	<u>(588.484)</u>

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 20 - Costos 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>
Intereses por aportes de financiamiento reembolsables	(9.778)	(8.158)
Intereses por financiamiento bancario	(1.107)	-
Intereses por arrendamientos financieros	(623)	(1.615)
Total	<u>(11.508)</u>	<u>(9.773)</u>

### Nota 21 - Resultado por Unidades de Reajuste

Los resultados por unidades de reajuste corresponden al siguiente detalle:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Aportes de financiamiento reembolsables UF	(3.159)	(3.645)
Pasivo por arrendamientos financieros UF	(2.455)	(490)
Préstamos de entidades relacionadas UF	-	1.748
Otros	(2.842)	1.698
Total	<u>(8.456)</u>	<u>(689)</u>

### Nota 22 - Otros ingresos y (gastos)

Los otros (gastos) y otros ingresos corresponden al siguiente detalle:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Deterioro de PPE (Nota 10)	(3.396.443)	-
Reversa provisión de multas	61.136	-
Total	<u>(3.335.307)</u>	<u>-</u>

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 23 - Directorio y Personal Clave de la Gerencia**

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

La gerencia superior de la Sociedad se conformó por cinco ejecutivos, de los cuales uno está contratado por Sacyr Agua Chacabuco S.A. y cuatro por Sacyr Agua Utilities S.A., quienes administran todas las empresas del grupo. Estos profesionales percibieron remuneraciones y otros beneficios que están individualizados en los estados financieros separados de dichas sociedades 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.

### **Nota 24 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos**

#### **a) General**

La Sociedad está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Sociedad 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.

#### **b) Marco de administración de riesgo**

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

Las políticas de administración de riesgo de la Sociedad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad, 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, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructiva en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 24 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos (continuación)**

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

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 revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Sociedad. 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.

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 de las contrapartes (clientes) de sus obligaciones.

Sacyr Agua Lampa S.A. cuenta con un mercado atomizado, lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular no sea significativo. El objetivo de la Sociedad 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.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos 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.

**SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 24 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos (continuación)**

**d) Riesgo de crédito (continuación)**

**i) Exposición al riesgo de crédito**

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>412.461</u>	<u>400.935</u>

**e) Riesgo de Liquidez**

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

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

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

## SACYR AGUA LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 24 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos (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	Monto en Libros	Flujos de Efectivos Contractuales	3 Meses o Menos	3-12 Meses	1-3 Años	1-5 Años	Mas de 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	417.952	417.952	417.952	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	459.125	459.125	8.738	401.973	35.714	6.187	6.513
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5.614.436	5.614.436	-	5.614.436	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.491.513</b>	<b>6.491.513</b>	<b>426.690</b>	<b>6.016.409</b>	<b>35.714</b>	<b>6.187</b>	<b>6.513</b>
Al 31 de diciembre de 2019	Monto en Libros	Flujos de Efectivos Contractuales	3 Meses o Menos	3-12 Meses	1-3 Años	1-5 Años	Mas de 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	540.832	540.832	540.832	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	135.321	135.321	659	2.340	123.665	4.050	4.607
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5.822.574	5.822.574	-	5.822.574	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.498.727</b>	<b>6.498.727</b>	<b>541.491</b>	<b>5.824.914</b>	<b>123.665</b>	<b>4.050</b>	<b>4.607</b>

Los flujos de 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.

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas de la Sociedad han sido concedidas con el ánimo de ser reembolsadas de acuerdo a lo indicado en los estados financieros. Cabe mencionar que la compañía producto de la entrada de nuevo accionistas, espera capitalizar las deudas en el corto plazo, de manera de mejorar la situación económica y financiera de la Entidad.

#### f) 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 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 LAMPA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 24 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos (continuación)

#### g) Riesgo de Moneda

La Sociedad está expuesta al riesgo de moneda por obligaciones comerciales contraídas en una moneda distinta de su moneda funcional, específicamente en moneda Euro.

Respecto a la exposición en moneda extranjera la Sociedad no gestiona la administración de este riesgo a través de los instrumentos disponibles en el mercado.

#### h) Exposición al riesgo de moneda

El resumen cuantitativo de la información relacionada a las obligaciones de la Sociedad es la siguiente:

##### Al 31 de diciembre de 2020

	Pesos M\$	Euros M\$	Total M\$
<b>Activos:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	57.356	-	57.356
Deudores comerciales	412.461	-	412.461
<b>Pasivos:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(417.952)	-	(417.952)
Otros pasivos financieros	(459.125)	-	(459.125)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(5.595.014)	(19.422)	(5.614.436)

##### Al 31 de diciembre de 2019

	Pesos M\$	Euros M\$	Total M\$
<b>Activos:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	63.757	-	63.757
Deudores comerciales	400.935	-	400.935
<b>Pasivos:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(540.832)	-	(540.832)
Otros pasivos financieros	(135.321)	-	(135.321)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(5.822.574)	-	(5.822.574)

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 24 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos (continuación)**

#### **i) 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 ha 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:

- Se observa una pequeña una disminución en el volumen de recaudación durante el año 2020, en comparación al año anterior en un monto de M\$253.306 , además 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\$377.007, generando un mayor gasto por incobrabilidad de M\$120.860 respecto al mismo período del año anterior aumentando el saldo en la cuenta de provisión en un 47%; 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 (18%) y corte y reposición de los clientes (80%), que consecuentemente tienen un menor impacto en costos.

### **Nota 25 - Garantías y Restricciones**

#### **a) Garantías directas**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no mantiene boletas en garantía vigentes.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 25 - Garantías y Restricciones (continuación)**

#### **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, 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

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.

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 26 - Medioambiente**

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad desarrolló los siguientes hitos medioambientales:

- Con fecha 20 de marzo de 2020, 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.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad desarrolló los siguientes hitos medioambientales:

- Con fecha 19 de marzo de 2019, 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.

### **Nota 27 - 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.

### **Nota 28 - Contingencias**

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

## **SACYR AGUA LAMPA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 29 - Hechos Posteriores**

Con fecha 9 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°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:

- Sistema: Sector Lampa (Quinquenio junio 2019 - junio 2024).

Entre el 1 de enero 2021 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Sociedad 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.