

*Estados Financieros*

**SACYR AGUA NORTE S.A.**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2020 y 2019*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
Sacyr Agua Norte S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sacyr Agua Norte 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.

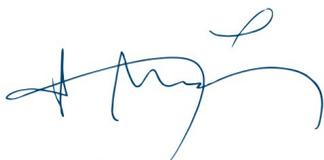
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

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

31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Indice

#### Estados Financieros

Estados de Situación Financiera .....	1
Estados de Resultados Integrales por Función .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	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 juicios .....	8
Nota 3 - Políticas Contables Significativas .....	8
a) Transacciones en moneda extranjera .....	8
b) Inventarios .....	9
c) Instrumentos financieros .....	10
d) Propiedades, planta y equipo.....	12
e) Activos intangibles .....	14
f) Deterioro de los activos.....	15
g) Arrendamientos.....	17
h) Beneficios a los empleados.....	20
i) Provisiones y pasivos contingentes.....	21
j) Ingresos .....	22
k) Ingresos diferidos.....	23
l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	23
m) Ingresos y costos financieros .....	24
n) Reclasificaciones .....	24

## Estados Financieros

### SACYR AGUA NORTE S.A.

31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Indice

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos NIIF .....	24
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo .....	31
Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.....	32
Nota 7 - Inventarios.....	36
Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas .....	36
Nota 9 - Propiedades, Planta y Equipo.....	38
Nota 10 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía .....	40
Nota 11 - Activos y Pasivos por Impuestos, Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos.....	40
Nota 12 - Otros Activos no Financieros .....	43
Nota 13 - Otros Pasivos Financieros .....	44
Nota 14 - Otros Pasivos no Financieros .....	46
Nota 15 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar .....	46
Nota 16 - Provisión por Beneficios a los Empleados .....	47
Nota 17 - Otras Provisiones .....	48
Nota 18 - Capital y Reservas .....	48
Nota 19 - Ingresos de Actividades Ordinarias .....	50
Nota 20 - Costo de Ventas .....	51
Nota 21 - Gastos de Administración.....	51
Nota 22 - Ingresos y Costos Financieros.....	52
Nota 23 - Otros Ingresos.....	52
Nota 24 - Diferencias de Cambio .....	53
Nota 25 - Unidades de Reajuste .....	53
Nota 26 - Directorio y Personal Clave de la Gerencia .....	53
Nota 27 - Acuerdo de Concesión de Servicios .....	54
Nota 28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo.....	55
Nota 29 Garantías y Restricciones.....	62
Nota 30 - Medioambiente .....	63
Nota 31 - Sanciones.....	64
Nota 32 - Contingencias.....	65
Nota 33 - Hechos Posteriores .....	65

Estados Financieros

**SACYR AGUA NORTE S.A.**

31 de diciembre de 2020 y 2019

**SACYR AGUA NORTE 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)	1.487.597	17.176
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	1.322.484	1.454.215
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(8)	158.260	390.310
Activos por impuestos	(11)	120.398	-
Inventarios	(7)	180.333	239.459
Otros activos no financieros	(12)	180.087	270.425
Total activo corriente		<u>3.449.159</u>	<u>2.371.585</u>
<b>Activo no Corriente</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	1.812.357	2.445.306
Activos intangibles distinto a la plusvalía	(10)	91.367	116.285
Propiedades, planta y equipo	(9)	6.974.972	6.784.384
Total activo no corriente		<u>8.878.696</u>	<u>9.345.975</u>
Total Activos		<u><u>12.327.855</u></u>	<u><u>11.717.560</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

**SACYR AGUA NORTE 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)	152.492	149.352
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(15)	1.616.372	1.787.126
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(8)	496.979	371.179
Provisión por beneficios a los empleados	(16)	30.875	32.862
Pasivos por impuesto	(11)	-	151.531
Otros pasivos no financieros	(14)	60.485	60.485
Total pasivo corriente		<u>2.357.203</u>	<u>2.552.535</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Otros pasivos financieros	(13)	318.176	419.400
Otras provisiones	(17)	441.779	431.679
Provisión por beneficios a los empleados	(16)	53.155	49.299
Otros pasivos no financieros	(14)	166.334	226.819
Pasivos por impuestos diferidos	(11)	791.873	713.980
Total pasivo no corriente		<u>1.771.317</u>	<u>1.841.177</u>
Total pasivos		<u>4.128.520</u>	<u>4.393.712</u>
<b>Patrimonio Neto</b>			
Capital emitido	(18)	2.509.050	2.509.050
Otras reservas	(18)	2.582	2.582
Resultados acumulados	(18)	5.687.703	4.812.216
Total patrimonio neto		<u>8.199.335</u>	<u>7.323.848</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		<u>12.327.855</u>	<u>11.717.560</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos - M\$)

	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	(19)	6.891.331	6.271.793
Costo de ventas	(20)	(5.031.072)	(4.427.730)
Ganancia bruta		<u>1.860.259</u>	<u>1.844.063</u>
Gastos de administración	(21)	(676.727)	(1.231.130)
Ingresos financieros	(22)	224.687	260.594
Costos financieros	(22)	(57.294)	(76.986)
Otros ingresos	(23)	7.311	-
Diferencias de cambio	(25)	(2.227)	(81.350)
Unidades de reajuste	(26)	(99.837)	(70.274)
<b>Resultado antes de Impuesto</b>		1.256.172	644.917
Impuesto a las ganancias	(11)	(380.685)	(478.342)
Ganancia del año		<u>875.487</u>	<u>166.575</u>
Resultado integral total		<u><u>875.487</u></u>	<u><u>166.575</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

## SACYR AGUA NORTE 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 Emitido M\$</b>	<b>Otras Reservas M\$</b>	<b>Resultados Acumulados M\$</b>	<b>Total Patrimonio M\$</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>		2.509.050	2.582	4.812.216	7.323.848
Ganancia del año		-	-	875.487	875.487
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	(18)	2.509.050	2.582	5.687.703	8.199.335
<b>Saldos al 1 de enero de 2019</b>		2.509.050	2.582	4.647.397	7.159.029
Cargo por adopción NIIF 16		-	-	(1.756)	(1.756)
Ganancia del año		-	-	166.575	166.575
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	(18)	2.509.050	2.582	4.812.216	7.323.848

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

**SACYR AGUA NORTE S.A.**

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos - M\$)

	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
<b>Flujo de Actividades de Operación</b>			
Cobros procedentes de la prestación de servicios		8.411.320	7.028.175
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.630.268)	(3.800.809)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.095.277)	(1.152.344)
Pagos relacionados con el impuesto sobre las ganancias		(25.109)	(25.109)
Otras (salidas)/entradas de efectivo		<u>141.108</u>	<u>(11.982)</u>
Flujo de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>2.801.774</u>	<u>2.037.931</u>
<b>Flujos de Actividades de Inversión</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo	(9)	<u>(1.135.777)</u>	<u>(1.004.113)</u>
Flujo de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(1.135.777)</u>	<u>(1.004.113)</u>
<b>Flujo de Actividades de Financiación</b>			
Pagos por arrendamientos financieros	(13 a)	(54.815)	(62.607)
Flujos otorgados a entidades relacionadas	(8 c)	(140.761)	(901.405)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(8 c)	-	(362.617)
Flujo de efectivo utilizados en actividades de financiación		<u>(195.576)</u>	<u>(1.326.629)</u>
<b>Aumento (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>			
		1.470.421	(292.811)
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período</b>			
		<u>17.176</u>	<u>309.987</u>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</b>			
	(5)	<u>1.487.597</u>	<u>17.176</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 1 - Entidad que reporta**

Sacyr Agua Norte S.A. (Ex – Sembcorp Aguas del Norte S.A., en adelante la “Sociedad”) es una Sociedad con domicilio en Chile, cuyo domicilio legal es Joaquín Montero N° 3000, Vitacura, Chile y su Rol Único Tributario es 96.706.220-0.

Sacyr Aguas Norte S.A. (Ex – Sembcorp Aguas del Norte S.A.) se constituyó como Sociedad anónima por escritura pública el 17 de julio de 1994 en Santiago, ante el Notario Señor José Musalem. Un extracto de los estatutos fue publicado en el Diario Oficial N° 34.492 e inscrita en fojas N° 17.364 y N° 14.445 en el Conservador de Bienes Raíces de Santiago año 2004.

Sacyr Agua Norte S.A., antes denominada Bayesa S.A. y posteriormente Sembcorp Aguas del Norte S.A, fue formada el 15 de julio de 1994 con la finalidad de ejecutar para la Empresas de Servicios Sanitarios S.A. (ESSAN S.A.), el contrato para la disposición final de las Aguas Servidas de la ciudad de Antofagasta. Este contrato fue firmado el 1 de septiembre de 1994 y Bayesa S.A. se hizo cargo de las instalaciones de ESSAN S.A. a partir de 1 de enero de 1995 por un período de 30 años.

La principal actividad de la Sociedad es el tratamiento y posterior comercialización de las aguas servidas que se producen en la ciudad de Antofagasta.

La Sociedad, se encuentra inscrita en el registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF, antes Superintendencia de Valores y Seguros) con los N° 726, N° 410 y N° 929, respectivamente. Como empresas del sector sanitario, 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.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de diciembre del año 2018 la Sociedad, en conjunto con los accionistas, decidieron capitalizar los préstamos financieros otorgados por los accionistas, con la finalidad de un mejoramiento de su posición financiera.

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

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

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>N° de Acciones</b>
<b>Accionistas</b>	<b>%</b>	
Sacyr Agua Utilities S.A.	62,1464	267.222
Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA	37,8536	162.766
Total capital	100,00	429.988

<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>N° de Acciones</b>
<b>Accionistas</b>	<b>%</b>	
Sembcorp Agua Utilities S.A.	62,1464	267.222
Sembcorp Utilities (Netherlands) N.V.	37,8536	162.766
Total capital	100,00	429.988

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

### 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 miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad y la moneda de presentación para sus estados financieros.

## **SACYR AGUA NORTE 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 juicios**

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

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

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación, se incluye en las siguientes notas:

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

Las estimaciones son hechas usando la mejor información disponible sobre los sustentos analizados. En cualquier caso, es posible que hechos que puedan ocurrir en el futuro pueden obligar en los próximos años a cambiar estas estimaciones, en dichos casos los cambios se 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**

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 NORTE 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 (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 americanos y libras esterlinas, calculados al siguiente tipo de cambio:

	Tipo de cambio Observado		Tipo de cambio Corporativo	
	2020	2019	2020	2019
Euro	\$873,30	\$839,58	\$873,30	\$839,58
Dólar estadounidense	\$710,95	\$748,74	\$710,95	\$762,42
Libra Esterlina	-	\$983,24	-	1.016,39

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) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable. Las existencias de materiales, insumos y repuestos se encuentran valorizadas a su costo de adquisición y se presentan netas de provisión de obsolescencia y mermas. Los valores así determinados no exceden los respectivos valores de realización.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **c) Instrumentos financieros**

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

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

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

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende fundamentalmente el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos) y riesgo mínimo de pérdida significativa de valor.

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

Corresponden a deudas comerciales por cobrar de la Sociedad y 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 y otros.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

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

- i.2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y cuentas por cobrar a entidades relacionadas (continuación)

El deterioro de deudores comerciales, específicamente del saldo de clientes, corresponde a aquellas deudas que la empresa estima como una posible incobrabilidad, de acuerdo con la antigüedad.

##### **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 los gastos de administración. 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 como pasivos financieros, las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, y los instrumentos de deuda emitidos. 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.

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

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

- ii.2) Otros pasivos financieros

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

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

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

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

#### **d) Propiedades, planta y equipo**

##### **i) Reconocimiento y medición**

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

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

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

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

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

Formando parte del rubro propiedades, planta y equipo se encuentran las obras de infraestructuras y proyectos desarrollados por Sacyr Agua Norte S.A., lo que le permite a sus clientes conectarse a su red de servicios. Estos bienes corresponden principalmente a redes de aguas servidas y tratamiento de riles, necesarias para el normal desarrollo de la prestación de los servicios sanitarios a los clientes incorporados. En los Artículos N°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.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

##### ii) Costos posteriores

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos 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.

##### 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 en que éstos 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 los 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 tipos de activos es el siguiente:

Item	Vida Util Mínima (Años)	Vida Util Máxima (Años)
Construcciones y obras de infraestructura	5	30
Maquinarias y equipos	5	20
Otros activos fijos	5	5

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

##### **iv) Costos por desmantelamiento, retiro o rehabilitación**

Debido a la naturaleza de los activos que se construyen en la empresa y dado que no existen obligaciones contractuales como las mencionadas por las NIIF, el concepto de costos de desmantelamiento no es aplicable a la fecha de los presentes estados financieros.

#### **e) Activos intangibles**

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

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

##### **i) Activos intangibles 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) Método de amortización para intangibles**

###### **ii.1) Intangibles vida útil definida**

El método de amortización aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que sean utilizados, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal.

###### **ii.2) 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.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **e) Activos intangibles (continuación)**

##### **ii) Método de amortización para intangibles (continuación)**

###### **ii.2) Determinación de vida útil (continuación)**

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.

##### **iii) Acuerdos de concesiones**

La Sociedad reconoce un activo financiero en la medida que tenga un derecho contractual incondicional a recibir del otorgante, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción; y que el otorgante tenga poca o ninguna capacidad de evitar el pago, normalmente porque el acuerdo es legalmente exigible, estos se clasifican como activos financieros bajo el rubro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Asimismo, la Sociedad reconoce un activo intangible en la medida en que reciba un derecho a efectuar cargos a los usuarios del servicio. El derecho para efectuarlos no es un derecho incondicional a recibir efectivo porque los importes están condicionados al grado de uso del servicio por parte de un tercero.

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

##### **i) Activos financieros**

Un activo financiero no llevado a valor razonable en el estado de resultados integrales es evaluado en cada fecha de emisión de estados financieros 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 deteriorados son evaluados 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.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

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

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

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

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

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

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta versus el valor de uso del activo. Para determinar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados serán descontados a su valor actual utilizando la tasa de costo promedio de capital (WACC por su sigla en inglés) de la Sociedad 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.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

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

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de 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 de reservas si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

#### **g) Arrendamientos**

La Sociedad 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.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **g) Arrendamientos (continuación)**

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.

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).

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **g) Arrendamientos (continuación)**

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

- 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".

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".

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **g) Arrendamientos (continuación)**

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

- 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. (continuación)

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.

#### **h) Beneficios a los empleados**

##### **i) Planes de beneficios definidos**

Un plan de beneficios definidos es un plan post empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Sociedad con los planes de beneficios definidos es calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Se deducen el costo por servicios no reconocidos con anterioridad y el valor razonable de cualquier activo de un plan. La tasa de descuento es tasa de rendimiento a la fecha del balance de bonos del Gobierno de Chile que poseen fechas de vencimiento cercanas a los períodos de obligaciones de la Sociedad y están denominados en la misma moneda en que se espera pagar los beneficios. El cálculo es realizado anualmente usando el método de la unidad de crédito proyectado. Cuando el cálculo genera un beneficio para la Sociedad, el activo reconocido se limita al total neto de cualquier costo por servicio anterior no reconocido y al valor presente de cualquier devolución futura proveniente del plan o de reducciones en futuras contribuciones al plan.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **h) Beneficios a los empleados (continuación)**

##### **i) Planes de beneficios definidos (continuación)**

A fin de calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo que sea aplicable a la Sociedad.

Un beneficio económico está disponible para la Sociedad si es realizable en la duración del plan, o a la liquidación de las obligaciones del plan. El plan que mantiene la Sociedad corresponde a la obligación que tiene de acuerdo a la legislación vigente con sus trabajadores al término de la concesión, momento en que esta deberá desvincular a sus trabajadores.

##### **ii) Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados se registran de acuerdo a su devengo y se reconocen en resultados en la medida que el servicio relacionado sea recibido. Los beneficios a corto plazo incluyen vacaciones adeudadas al personal, bonos por participación en utilidades, bonos por vacaciones y otros beneficios que se presentan en pasivos.

#### **i) 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 NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **j) Ingresos**

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

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

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 ingresos la Sociedad efectúa una estimación de consumos no facturados.

Para algunos grupos de facturación de servicios sanitarios, se cuenta con la información sobre la base de consumos leídos y a ésta se le aplica la tarifa correspondiente. Para 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 poco significativa 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 por la prestación de servicios y todos sus cobros asociados son efectuados de acuerdo al consumo real y se efectúa una provisión mensual sobre consumos efectuados y no facturados en base a facturación anterior.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **j) Ingresos (continuación)**

##### **ii) 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.

#### **k) Ingresos diferidos**

La Sociedad ha registrado como ingresos diferidos (otros pasivos no financieros, los ingresos percibidos por adelantado por concepto de contratos de ejecución de obras y convenios de servicios en proceso de ejecución. La ejecución de los contratos es concluida una vez que la Superintendencia de Servicios Sanitarios emita la resolución correspondiente.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene como ingresos diferidos los aportes recibidos de clientes u organismos gubernamentales para financiar la construcción o adquisición de determinadas instalaciones, en algunos casos, recibe directamente la cesión de instalaciones.

Estos montos se registran como ingresos diferidos en el pasivo del estado de situación financiera y se imputan a resultados en la vida útil del activo.

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

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

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

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

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

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

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.

#### m) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por intereses generados en fondos invertidos e intereses determinados sobre el activo financiero relacionado con el acuerdo de concesión y reconocido de acuerdo con CINIIF 12 y NIIF 15.

Los gastos financieros reflejan el gasto por intereses de deudas determinado de acuerdo a las tasas nominales convenidas.

#### n) Reclasificaciones

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

### Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos 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

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### 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.

#### 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.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

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.

#### **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 discontinuada, 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 NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (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 periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

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

La 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.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### 4.1) Nuevas normas (continuación)

##### IFRS 17 Contratos de Seguro (continuación)

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

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

##### 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.

## **SACYR AGUA NORTE 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 (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **SACYR AGUA NORTE 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 (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

##### **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.

## SACYR AGUA NORTE 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 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.

### Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

	2020 M\$	2019 M\$
Inversión en fondos mutuos (1)	1.445.468	-
Bancos	36.044	17.176
Efectivo en caja	6.085	-
Total	<u>1.487.597</u>	<u>17.176</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 bancarias en pesos chilenos, las que no tienen restricciones de uso ni de ningún tipo.

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

Institución	Serie	N° Cuotas	Valor Cuota	2020 M\$
Banchile Corredores de Bolsa	Capital Fin P	1.387.827,96	\$1.041,5325	1.445.468

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

	2020 M\$	2019 M\$
<b>Corrientes</b>		
Provisión de ingresos contrato obras (**)	576.878	633.679
Econssa	58.854	-
Glencore	30.684	408.081
Asociación Automovilistas Antofagasta	80.180	-
Clientes industriales	65.836	53.385
Adelantos al personal	100	-
Activo financiero contrato Econssa (*)	325.392	291.146
Activo financiero contrato SQM (***)	244.030	109.425
Deterioro de cuentas por cobrar	(59.470)	(41.501)
Sub total	<u>1.322.484</u>	<u>1.454.215</u>
<b>No corrientes</b>		
Activo financiero contrato Econssa (*)	1.050.904	1.303.278
Activo financiero contrato SQM (***)	761.453	1.142.028
Sub total	<u>1.812.357</u>	<u>2.445.306</u>
Total	<u>3.134.841</u>	<u>3.899.521</u>

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

- (\*) Las cuentas por cobrar a Econssa por devengar corrientes, corresponden a dos ítems; El primero es un canon mínimo fijo asegurado y el segundo corresponde a un canon mínimo asegurado dentro de un canon variable anual pagadero mensualmente, ambos, definidos en el contrato de concesión y descontados a una tasa de 8,5% anual, la que ha sido determinada como la tasa del activo concesionado. Este activo ha sido fijado en unidad de fomento, por ende, es reajutable mensualmente.

El detalle de movimientos del activo financiero por contrato Econssa se presenta a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Corrientes</b>		
Saldo inicial	291.146	262.216
Amortización (Cobros)	(425.370)	(418.650)
Interés financiero (Nota 22)	129.525	151.148
Traspaso a corriente	330.091	296.432
Total activo financiero corriente	<u>325.392</u>	<u>291.146</u>
<b>No Corrientes</b>		
Saldo inicial	1.303.278	1.595.122
Unidades de reajuste (Nota 25)	77.717	4.588
Traspaso a corriente	(330.091)	(296.432)
Total activo financiero no corriente	<u>1.050.904</u>	<u>1.303.278</u>

- (\*\*) Corresponde a la provisión de ingresos de diciembre 2020 y 2019, que fue facturada en enero 2021 y 2020, respectivamente, principalmente por los servicios devengados y no facturados por concepto de venta de aguas a Complejo Metalúrgico Altonorte S.A. (Glencore S.A.), SQM S.A., Asociación Automovilistas Antofagasta y Econssa S.A.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

(\*\*\*) Las cuentas por cobrar a SQM por devengar, corresponden al 35% del canon fijo asegurado, definido en el modelo de estudio del proyecto, descontados a una tasa de 8,5% anual, la que ha sido determinada como la tasa del activo. El activo ha sido fijado en unidades de fomento (UF), por ende, es reajutable mensualmente.

El detalle de movimientos del activo financiero por contrato SQM se presenta a continuación:

	2020 M\$	2019 M\$
<b>Corrientes</b>		
Saldo inicial	109.425	122.367
Amortización (Cobros)	(316.145)	(307.108)
Interés financiero (Nota 22)	94.694	109.445
Traspaso a corriente	356.056	184.721
Total activo financiero corriente	<u>244.030</u>	<u>109.425</u>
<b>No Corrientes</b>		
Saldo inicial	1.142.028	1.290.087
Unidades de reajuste (Nota 25)	(24.519)	36.662
Traspaso a corriente	(356.056)	(184.721)
Total activo financiero no corriente	<u>761.453</u>	<u>1.142.028</u>

**SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

<b>Estratificación de la Cartera al 31.12.2020</b>	<b>Cartera Total M\$</b>	<b>Cartera al Día M\$</b>	<b>Morosidad 31-60 Días M\$</b>	<b>Morosidad 61-90 Días M\$</b>	<b>Morosidad 91-120 Días M\$</b>	<b>Morosidad 121-360 Días M\$</b>	<b>Morosidad Mayor a 361 Días M\$</b>
Deudores comerciales, bruto	812.432	652.507	9.728	7.367	9.191	52.557	81.082
Provisión de deterioro	(59.470)	-	-	-	-	(17.969)	(41.501)
<b>Total</b>	<b>752.962</b>	<b>652.507</b>	<b>9.728</b>	<b>7.367</b>	<b>9.191</b>	<b>34.588</b>	<b>39.581</b>

<b>Estratificación de la Cartera al 31.12.2019</b>	<b>Cartera Total M\$</b>	<b>Cartera al Día M\$</b>	<b>Morosidad 31-60 Días M\$</b>	<b>Morosidad 61-90 Días M\$</b>	<b>Morosidad 91-120 Días M\$</b>	<b>Morosidad 121-360 Días M\$</b>	<b>Morosidad Mayor a 361 Días M\$</b>
Deudores comerciales, bruto	1.095.145	1.014.063	-	-	-	30.684	50.398
Provisión de deterioro	(41.501)	-	-	-	-	-	(41.501)
<b>Total</b>	<b>1.053.644</b>	<b>1.014.063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.684</b>	<b>8.897</b>

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 7 - Inventarios

La Sociedad mantiene inventarios, los cuales se encuentran presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, dichos valores determinados no exceden su costo de reposición.

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo inicial:	239.459	189.495
Compra de químicos y materiales	315.952	280.327
Consumo de químicos y materiales	(375.078)	(230.363)
Total	<u>180.333</u>	<u>239.459</u>

### Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

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

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

	2020 M\$	2019 M\$
Sacyr Agua Utilities S.A.	<u>158.260</u>	<u>390.310</u>

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

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

	2020 M\$	2019 M\$
Sembcorp Holding Ltda. (*)	-	371.179
Sacyr Agua S.L.	116.248	-
Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA (*)	<u>380.731</u>	<u>-</u>
Total	<u>496.979</u>	<u>371.179</u>

Las cuentas por cobrar a 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.

(\*) El crédito mantenido con Sembcorp Holding y en consecuencia con el cambio de controlador de fecha 29 de julio de 2020, fue novado a Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA en pesos.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

#### c) Transacciones con entidades relacionadas (continuación)

RUT	Sociedad	País	Moneda	Tipo de transacción	Relación	2020		2019	
						Monto M\$	Efecto en Resultados M\$	Monto M\$	Efecto en Resultados M\$
96.891.890-7	Sacyr Agua Utilities S.A.	Chile	CLP	Unidades de reajuste	Accionista			-	-
			CLP	Management fees		120.316	(120.316)	206.152	(206.152)
			CLP	Horas trabajo área técnica		1.863	-	6.902	-
			CLP	Arriendo oficina y gastos comunes		21.645	(21.645)	22.719	(22.719)
			CLP	Gastos telecomunicaciones		24.834	(24.834)	64.772	(64.772)
			CLP	Póliza de seguro por pagar		111.453	(111.453)	125.474	(125.474)
			CLP	Asesorías legales		39.013	(39.013)	19.299	(19.298)
			CLP	Distribución gastos de capacitación		44.785	-	-	-
			CLP	Trasposos de materiales		8.902	-	-	-
			CLP	Trasposos de fondos por cobrar		(140.761)	-	(901.405)	-
77.130.947-K	Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA	Chile	CLP	Novación de deuda	Accionista	374.456	-	-	-
			CLP	Interés devengado		6.275	(6.275)	-	-
Extranjera	Sacyr Agua S.L.	España	EUR	Management fees y Know How	Indirecta	116.248	(116.248)	-	-
Extranjera	Sembcorp Holding Limited	Inglaterra	GBP	Diferencia de cambio	Indirecta	(4.857)	17.188	83.361	(83.362)
			GBP	Interés		8.134	(8.134)	23.199	(23.199)
			GBP	Pagos créditos		-	-	(362.617)	-
			GBP	Novación de deuda		(374.456)	-	-	-

**SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 9 - Propiedades, Planta y Equipo**

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

<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Construcciones y Obras de Infraestructura</b>	<b>Maquinarias y Equipos</b>	<b>Otros Activos</b>	<b>Activos por Derechos de Uso</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Costo</b>					
Saldo al 1 de enero de 2020	8.576.477	2.698.737	66.666	162.421	11.504.301
Adiciones y transferencias	451.281	694.311	885	37.178	1.183.655
Bajas	-	-	-	(47.414)	(47.414)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>9.027.758</b>	<b>3.393.048</b>	<b>67.551</b>	<b>152.185</b>	<b>12.640.542</b>
<b>Depreciaciones</b>					
Saldo al 1 de enero de 2020	(4.001.532)	(595.634)	(65.822)	(56.929)	(4.719.917)
Depreciación	(546.403)	(358.864)	(1.297)	(51.550)	(958.114)
Bajas	-	-	-	12.461	12.461
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(4.547.935)</b>	<b>(954.498)</b>	<b>(67.119)</b>	<b>(96.018)</b>	<b>(5.665.570)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>4.479.823</b>	<b>2.438.550</b>	<b>432</b>	<b>56.167</b>	<b>6.974.972</b>

La depreciación del ejercicio se encuentra registrada en el costo de venta y asciende a M\$958.114 y M\$346.656 para los ejercicios 2020 y 2019, respectivamente.

**SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 9 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)**

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

<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>Construcciones y Obras de Infraestructura</b>	<b>Maquinarias y Equipos</b>	<b>Otros Activos</b>	<b>Activos por Derechos de Uso</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Costo</b>					
Saldo al 1 de enero de 2019	8.650.391	1.623.382	74.695	-	10.348.468
Reconocimiento inicial	-	-	-	114.476	114.476
Adiciones y transferencias	(73.914)	1.075.355	2.671	74.315	1.078.427
Bajas	-	-	(10.700)	(26.370)	(37.070)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>8.576.477</b>	<b>2.698.737</b>	<b>66.666</b>	<b>162.421</b>	<b>11.504.301</b>
<b>Depreciaciones</b>					
Saldo al 1 de enero de 2019	(3.826.150)	(484.157)	(75.268)	-	(4.385.575)
Depreciación	(175.382)	(111.477)	(1.254)	(58.543)	(346.656)
Bajas	-	-	10.700	1.614	12.314
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(4.001.532)</b>	<b>(595.634)</b>	<b>(65.822)</b>	<b>(56.929)</b>	<b>(4.719.917)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>4.574.945</b>	<b>2.103.103</b>	<b>844</b>	<b>105.492</b>	<b>6.784.384</b>

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\$114.476, un pasivo por arrendamientos de M\$116.880 (ver nota N° 13.a, reconocimiento inicial corriente y no corriente), y la diferencia de M\$2.404 (neto de impuesto M\$1.756) con cargo a resultados acumulados.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 10 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía

El activo intangible se compone de lo siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
<b>Costo</b>		
Saldo al 1 de enero	785.533	785.533
Saldos al 31 de diciembre	<u>785.533</u>	<u>785.533</u>
<b>Amortización</b>		
Saldo al 1 de enero	669.248	644.330
Amortización	24.918	24.918
Saldos al 31 de diciembre	<u>694.166</u>	<u>669.248</u>
Saldos netos al 31 de diciembre	<u>91.367</u>	<u>116.285</u>

El activo intangible corresponde al derecho de entrar en el negocio de comercialización de aguas servidas para clientes industriales. El costo de este activo corresponde a todos los pagos mínimos que la Sociedad realizó al otorgante (Econssa) por todo el período de concesión por la venta de cada metro cúbico de agua tratada vendida a terceros.

### Nota 11 - Activos y Pasivos por Impuestos, Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad registró provisión de impuesto a la renta por M\$268.138 y M\$366.873, respectivamente.

#### a) Activos y pasivos por impuestos

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

	2020 M\$	2019 M\$
Impuestos por recuperar	25.109	25.109
Crédito Sence	17.450	17.070
Pagos provisionales mensuales	345.977	173.163
Provisión impuesto renta	(268.138)	(366.873)
Total impuesto a la renta por recuperar (pagar)	<u>120.398</u>	<u>(151.531)</u>

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 11 - Activos y Pasivos por Impuestos, Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos (continuación)

#### 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 en pasivos por impuestos diferidos reconocidos durante el ejercicio:

<b>Al 31 de diciembre del 2020</b>	<b>Saldo neto Pasivo al 01.01.2020 M\$</b>	<b>Reconocido en Resultado M\$</b>	<b>Saldo neto Pasivo al 31.12.2020 M\$</b>
<b>Tipos de diferencias temporarias</b>			
Deterioro de cuentas por cobrar	11.205	4.852	16.057
Provisión vacaciones	8.873	(537)	8.336
Provisión anual de bonos	-	3.771	3.771
Ingresos diferidos Econssa	77.572	(16.331)	61.241
Provisión Econssa IFRIC 12	129.864	3.768	133.632
Pasivo por Royalty Econssa IFRIC 12	123.840	(14.220)	109.620
Activo fijo	(215.508)	(203.387)	(418.895)
Gastos de proyectos activados	(51.140)	10.959	(40.181)
Activo intangible	(31.540)	6.871	(24.669)
Cuenta por cobrar Econssa	(430.494)	58.894	(371.600)
Cuenta por cobrar SQM	(337.892)	66.412	(271.480)
Pasivo por arrendamientos financieros	29.723	(12.263)	17.460
Activo por derechos de uso	(28.483)	13.318	(15.165)
<b>Total</b>	<b>(713.980)</b>	<b>(77.893)</b>	<b>(791.873)</b>

**SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 11 - Activos y Pasivos por Impuestos, Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos (continuación)**

**b) Impuestos diferidos (continuación)**

Movimiento en pasivos por impuestos diferidos reconocidos durante el ejercicio: (continuación)

<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>Saldo neto Pasivo al 01.01.2019 M\$</b>	<b>Reconocido en Resultado M\$</b>	<b>Saldo Neto Pasivo al 31.12.2019 M\$</b>
<b>Tipos de diferencias temporarias</b>			
Deterioro de cuentas por cobrar	11.205	-	11.205
Provisión vacaciones	9.763	(890)	8.873
Ingresos diferidos Econssa	77.572	-	77.572
Provisión Econssa IFRIC 12	122.521	7.343	129.864
Pasivo por Royalty Econssa IFRIC 12	131.482	(7.642)	123.840
Ingreso diferidos	93.903	(93.903)	-
Otros impuestos diferidos	427.805	(427.805)	-
Activo fijo	(629.486)	413.978	(215.508)
Gastos de proyectos activados	(91.410)	40.270	(51.140)
Activo intangible	(38.685)	7.145	(31.540)
Cuenta por cobrar Econssa	(502.585)	72.091	(430.494)
Cuenta por cobrar SQM	(367.358)	29.466	(337.892)
Pasivo por arrendamientos financieros	-	29.723	29.723
Activo por derechos de uso	-	(28.483)	(28.483)
<b>Total</b>	<b>(755.273)</b>	<b>41.293</b>	<b>(713.980)</b>

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

Los 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>
Impuestos a las ganancias del año	(268.138)	(366.873)
Impuestos a las ganancias de años anteriores	(34.654)	(152.114)
Efecto de impuestos diferidos (*)	(77.893)	40.645
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>(380.685)</b>	<b>(478.342)</b>

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 11 - Activos y Pasivos por Impuestos, Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos (continuación)

#### c) Gasto por impuesto a las ganancias (continuación)

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

(\*) Variación pasivo por impuestos diferidos

	2020 M\$	2019 M\$
Creación y reversa de diferencias temporarias	(77.893)	40.645
Otros cargos imputados a resultado acumulado	-	648
Total variación pasivo por impuestos diferidos	(77.893)	41.293

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

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

	2020		2019	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia del período		875.487		166.575
(Gasto) por impuesto a la renta		(380.685)		(478.342)
Ganancia antes de impuesto a la renta		1.256.172		644.917
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27,00	(339.166)	27,00	(174.128)
Impuestos de años anteriores		(34.654)		(152.114)
Otros impuestos soportados		-		(14.823)
Diferencias permanentes		(6.865)		(137.277)
(Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	30,31	(380.685)	74,17	(478.342)

### Nota 12 - Otros Activos no Financieros

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

	2020 M\$	2019 M\$
Seguros pagados por anticipado	149.022	176.573
IVA por recuperar	31.065	93.852
Total	180.087	270.425

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Corrientes</b>		
Arrendamientos financieros (**)	53.373	60.665
Pasivo financiero por contrato con Eonssa (*)	99.119	88.687
<b>Total</b>	<u>152.492</u>	<u>149.352</u>
<b>No corrientes</b>		
Arrendamientos financieros (**)	11.295	49.420
Pasivo financiero por contrato con Eonssa (*)	306.881	369.980
<b>Total</b>	<u>318.176</u>	<u>419.400</u>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<u>470.668</u>	<u>568.752</u>

(\*) El pasivo financiero es la obligación que mantiene la Sociedad con Eonssa generado en el contrato de concesión, esta obligación corresponde a los pagos mínimos garantizados al otorgante de esta concesión producto de poder distribuir y comercializar aguas tratadas a través de la planta bajo concesión. Esta obligación fue descontada considerando una tasa implícita de descuento de un 8,5% anual.

El detalle de movimientos del pasivo financiero por contrato Eonssa se presenta a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Corrientes</b>		
Saldo inicial	88.687	79.875
Amortización (pagos)	(129.574)	(127.527)
Interés financiero (Nota 22)	39.455	46.042
Traspaso a corriente	100.551	90.297
<b>Total pasivo financiero</b>	<u>99.119</u>	<u>88.687</u>
<b>No Corrientes</b>		
Saldo inicial	369.980	445.244
Unidades de reajuste (Nota 25)	37.452	15.033
Traspaso a corriente	(100.551)	(90.297)
<b>Total pasivo financiero</b>	<u>306.881</u>	<u>369.980</u>

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

(\*\*) Arrendamientos financieros

El detalle de movimientos se presenta a continuación:

	2020 M\$	2019 M\$
<b>Corrientes</b>		
Saldo inicial	60.665	-
Reconocimiento Inicial	-	58.820
Interés devengado	2.875	3.556
Cuotas pagadas	(54.815)	(62.607)
Unidades de reajuste	-	231
Traspaso a corriente	44.648	60.665
Total pasivo financiero	<u>53.373</u>	<u>60.665</u>
<b>No Corrientes</b>		
Saldo inicial	49.420	-
Reconocimiento Inicial	-	58.060
Adiciones	37.178	74.315
Bajas	(34.952)	(25.082)
Unidades de reajuste	4.297	2.792
Traspaso a corriente	(44.648)	(60.665)
Total pasivo financiero	<u>11.295</u>	<u>49.420</u>

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 14 - Otros Pasivos no Financieros

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Corriente:</b>		
Inicial	60.485	60.485
Reconocimiento de ingresos diferidos del año	(60.485)	(60.485)
Traspaso ingreso diferidos del no corriente	60.485	60.485
Total corriente	<u>60.485</u>	<u>60.485</u>
<b>No corrientes:</b>		
Inicial	226.819	287.304
Reconocimiento de ingresos del año	(60.485)	(60.485)
Total no corriente	<u>166.334</u>	<u>226.819</u>

Ingresos diferidos en contrato de concesión, corresponde a aquellos ingresos pagos recibidos por el otorgante, pero que aún no han sido devengados por la Sociedad. Su reconocimiento en los estados de resultados integrales se realiza de forma lineal hasta el término de la concesión.

### Nota 15 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar

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>
Proveedores por pagar	505.537	902.205
Provisiones	1.098.860	873.625
Retenciones por pagar	11.975	11.265
Remuneraciones por pagar	-	31
Total	<u>1.616.372</u>	<u>1.787.126</u>

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 16 - Provisión por Beneficios a los Empleados

#### a) Provisión por beneficios a los empleados corriente

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Provisión de vacaciones (*)	<u>30.875</u>	<u>32.862</u>

(\*) La provisión de vacaciones legales al personal, y su movimiento es el siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
<b>Corrientes:</b>		
Montos al 1 de enero	32.862	36.158
Provisión utilizada durante el año	(6.409)	(7.823)
Provisión reconocida durante el año	<u>4.422</u>	<u>4.527</u>
Total provisión de vacaciones	<u><u>30.875</u></u>	<u><u>32.862</u></u>

#### b) Provisión por beneficios a los empleados no corriente

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Provisión de finiquitos (*)	<u>53.155</u>	<u>49.299</u>

(\*) La provisión de finiquitos, y su movimiento es el siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
<b>No Corrientes:</b>		
Montos al 1 de enero	49.299	45.443
Provisiones realizadas durante el año	<u>3.856</u>	<u>3.856</u>
Total	<u><u>53.155</u></u>	<u><u>49.299</u></u>

Los beneficios a empleados no corrientes, corresponde a la estimación de beneficios por indemnización por años de servicios.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 16 - Provisión por Beneficios a los Empleados (continuación)

#### b) Provisión por beneficios a los empleados no corriente (continuación)

Cabe señalar que producto de la inmaterialidad de la obligación no se han considerado supuestos como tasa de rotación voluntaria e involuntaria, tasas de mortalidad, incrementos salariales, incrementos inflacionarios, todos los cuales habrían implicado una disminución considerable de la obligación actual. Producto de la inmaterialidad de este monto, no afecta la declaración de cumplimiento sin reserva que es exigido a las empresas que preparan estados financieros bajo NIIF.

No es factible determinar en forma fiable la porción de esta obligación que se realizará durante los próximos doce meses.

### Nota 17 - Otras Provisiones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

<b>No Corrientes</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Montos al 1 de enero	431.679	421.579
Provisiones realizadas durante el año	10.100	10.100
Total provisiones	<u>441.779</u>	<u>431.679</u>

De acuerdo con el contrato de concesión, la Sociedad mantiene una obligación de dejar operativa la planta los tres años siguientes al término del contrato de concesión. La Administración de la Sociedad cuantificó el costo de esta obligación a dicha fecha y la registra a valor presente (el tratamiento es similar a un costo de desmantelamiento, el cual se ejecuta al término del proyecto). La tasa de descuento utilizada corresponde a un 8,5% anual.

### Nota 18 - Capital y Reservas

#### a) Capital

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de diciembre del año 2018 la Sociedad Sacyr Agua Norte S.A., en conjunto con los accionistas, decidieron capitalizar los préstamos financieros otorgados por los accionistas, con la finalidad de un mejoramiento de su posición financiera.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 18 - Capital y Reservas (continuación)

#### a) Capital (continuación)

Con el aumento de capital, los accionistas quedaron conformados de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<b>Accionistas al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>%</b>	<b>N° de Acciones</b>	<b>M\$</b>
Sacyr Agua Utilities S.A.	62,146	267.222	1.559.284
Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA	37,854	162.766	949.766
<b>Total nuevo capital</b>	<b>100,000</b>	<b>429.988</b>	<b>2.509.050</b>

<b>Accionistas al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>%</b>	<b>N° de Acciones</b>	<b>M\$</b>
Sacyr Agua Utilities S.A.	62,146	267.222	1.559.284
Sembcorp Utilities (Netherland) N.V.	37,854	162.766	949.766
<b>Total nuevo capital</b>	<b>100,000</b>	<b>429.988</b>	<b>2.509.050</b>

#### 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 ganancias acumuladas, que incluyen el resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son M\$5.687.703 y M\$4.812.216, respectivamente.

#### d) Reservas

Las reservas corresponden a la aplicación del Oficio Circular N°456 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF, ex Superintendencia de Valores y Seguros), la cual establece que las Sociedades no podrán re-expresar el capital como lo exige la NIC 21. Dicha excepción se debe a que el capital pagado al 31 de diciembre del período de transición y comparativo se encuentra establecido en los estatutos sociales modificado de pleno derecho por la distribución de la revalorización de capital propio, efectuada en la junta ordinaria de accionistas que aprueba dicho balance, según el inciso segundo del Artículo N°10, de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 18 - Capital y Reservas (continuación)

#### e) 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 19 - Ingresos de Actividades Ordinarias

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

	2020 M\$	2019 M\$
Glencore (*)	3.586.063	3.174.620
SQM (**)	3.058.316	2.854.368
Econssa	85.747	84.933
Reconocimiento ingresos diferidos	60.485	60.485
Otros clientes industriales	26.142	24.419
Obras Autoclub	74.578	72.968
Total	<u>6.891.331</u>	<u>6.271.793</u>

Los ingresos de la Sociedad provienen principalmente de los servicios regulados correspondientes a la producción y distribución de agua tratada, 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).

(\*) En noviembre de 2001, se firmó un contrato de abastecimiento de aguas tratadas con Glencore (ex Xstrata) (Fundición Alto Norte). El contrato se llevará a cabo por un período de 22 años, comenzando en el año 2002. El caudal solicitado por Glencore (ex Xstrata) considera un máximo de 70 a 42 litros por segundo, los cuales deberán ser entregados en las instalaciones de dicha empresa, en el sector industrial La Negra, II región de Chile, lo que está ocurriendo desde septiembre de 2002. Además, con fecha de abril de 2008, se firmó un anexo de contrato con Glencore (ex Xstrata) para aumentar el caudal de suministro desde máximo de 70 lps a 90 lps. Este convenio permitió aumentar la venta efectiva a partir del mes de abril de 2009.

(\*\*) En abril de 2012, se firmó contrato de abastecimiento de agua industrial con SQM, el contrato se llevará a cabo por un período de 12 años, comenzando en el 2012, el caudal solicitado por SQM considera un máximo de 1.728 m3 diarios, los cuales deberán ser entregados en las instalaciones de SQM, lo que está ocurriendo desde enero de 2013.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 20 - Costo de Ventas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costos por energía	(1.284.638)	(1.329.308)
Gastos del personal	(1.095.277)	(1.152.344)
Mantenimiento de maquinaria y plantas	(688.205)	(595.571)
Costos por depreciación	(958.114)	(346.656)
Canon variable pagado a Econssa	(300.188)	(303.022)
Disposición de lodos	(212.505)	(197.740)
Arriendo de maquinarias y otros bienes	(159.608)	(168.401)
Productos químicos	(137.490)	(122.438)
Seguros	(103.609)	(90.666)
Laboratorio y análisis químico	(35.239)	(49.872)
Compra de agua potable	(16.005)	(28.347)
Amortización de intangibles	(24.918)	(24.918)
Combustible y lubricantes	(8.380)	(17.045)
Otros	(6.896)	(1.402)
Total	<u>(5.031.072)</u>	<u>(4.427.730)</u>

### Nota 21 - Gastos de Administración

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos por Asesorías	(352.183)	(307.229)
Gastos Generales	(126.552)	(70.084)
Seguridad	(96.000)	(99.943)
Conexión internet y telecomunicaciones	(30.334)	(30.606)
Arriendos	(21.645)	(22.719)
Deterioro de cuentas por cobrar según NIIF 9	(17.969)	-
Cargos y comisiones bancarias	(12.471)	(1.345)
Patentes, permisos y licencias	(9.917)	(32.415)
Viajes y estadías	(6.269)	(29.067)
Multas	(3.387)	(637.722)
Total	<u>(676.727)</u>	<u>(1.231.130)</u>

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 22 - Ingresos y Costos Financieros

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los ingresos financieros están compuestos de lo siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Ingreso financiero contrato de concesión - Econssa (*)	129.525	151.148
Ingreso financiero contrato de concesión - SQM (**)	94.694	109.446
Ajuste de inversión en fondos mutuos a valor razonable	468	-
Total ingresos financieros	<u>224.687</u>	<u>260.594</u>

(\*) Estos intereses son generados por el registro de los activos intangibles producto de la concesión, el cual es descontado a una tasa de un 8,5% anual.

(\*\*) Estos intereses son generados producto del contrato suscrito con SQM, el cual es descontado a una tasa de un 8,5% anual.

b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los costos financieros están compuestos de lo siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Intereses por préstamo con Sacyr Agua Chile S.S. SpA	(6.275)	-
Intereses por préstamo con Sembcorp Holding Ltd	(8.689)	(27.388)
Costos financieros por contrato de concesión	(39.455)	(46.042)
Intereses por arrendamientos financieros	(2.875)	(3.556)
Total costos financieros	<u>(57.294)</u>	<u>(76.986)</u>

### Nota 23 - Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Ingresos por reversas de provisiones	<u>7.311</u>	<u>-</u>

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 24 - Diferencias de Cambio

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Obligaciones con entidades relacionadas	4.857	(85.282)
Otros	(7.084)	3.932
Total	<u>(2.227)</u>	<u>(81.350)</u>

### Nota 25 - Unidades de Reajuste

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Reajuste pasivo financiero por arrendamientos	4.297	3.023
Contratos de concesión	15.746	26.215
Reajuste de provisión de multas	(110.229)	(91.803)
Otros	(9.651)	(7.709)
Total	<u>(99.837)</u>	<u>(70.274)</u>

### Nota 26 - 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 cuatro ejecutivos contratados 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 dicha sociedad del grupo.

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

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 27 - Acuerdo de Concesión de Servicios

La Sociedad mantiene un contrato con Econssa S.A. En dicho contrato Econssa encarga a Sacyr Agua Norte S.A. la disposición final de las aguas servidas de Antofagasta y el Sector de Playa Ancha bajo los términos del contrato por un plazo de 30 años, desde septiembre de 1994.

#### a) Características del contrato

- Sacyr Agua Norte S.A. tiene el derecho a recibir y a obligar a recibir la totalidad de aguas servidas presentes y futuras descargas por los usuarios ubicados en el territorio operacional de Econssa en Antofagasta y el sector de Playa Brava y a ejercer las acciones que sean necesarias para mantener la calidad de los afluentes a entregar a Sacyr Agua Norte S.A. Queda prohibido a Econssa utilizarlas y desviarlas para un fin distinto al acordado, sin perjuicio del contrato suscrito.
- Sacyr Agua Norte S.A. construyó a su costo obras determinadas en el plan de desarrollo y la ejecución del nuevo plan de desarrollo elaborado en junio de 2011, cuyas obras serán de propiedad de la Sociedad hasta su traspaso a Econssa S.A.
- Sacyr Agua Norte S.A. se obliga a entregar antecedentes técnicos de las obras construidas que estén en su poder.
- Econssa hace entrega a la Sociedad a título gratuito y por toda la duración del contrato las instalaciones de su propiedad que son necesarias para el desarrollo de las disposiciones de aguas servidas y plantas de tratamiento existente en las condiciones que se encuentran, con sus terrenos e instalaciones anexas, las que serán usadas por Sacyr Agua Norte S.A.
- La Sociedad podrá comercializar las aguas servidas, tratados o no, libremente con terceros, pagando a Econssa una suma fija de UF6.089 por cada un mil litros metros cúbicos (1M - m3) de venta.
- Econssa pagará a la Sociedad una tarifa por los servicios prestados de la siguiente forma:
  - Cargo fijo mensual que será de UF3.356,3717 durante los 150 primeros meses a partir de enero 1995 hasta junio de 2007, inclusive;
  - Cargo fijo mensual de UF708,3333 a partir de enero de 1995 hasta el término de contrato, el costo fijo mensual antes señalado será de UF442,1432 a contar del mes siguiente de la restitución de las instalaciones;
  - Cargo variable mensual a partir de enero de 1996 y durante toda la vigencia del contrato, que se obtendrá de multiplicar el volumen de aguas servidas recibido por la Sociedad por UF0,65605 por cada 1M-m3, en todo caso Econssa asegura a la Sociedad para este contrato un caudal mínimo medio mensual de 800.000 m3. Para la medición del cargo variable Sacyr Agua Norte S.A. deberá mantener dos sistemas de medición de caudal y volumen de aguas arriba de la planta de tratamiento, cuyo error de precisión no deberá exceder el 2% del volumen total medido.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 27 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)**

#### **a) Características del contrato (continuación)**

- Sacyr Agua Norte S.A. es responsable de la operación, mantenimiento, reparación y provisión de insumos, debiendo entregar a Econssa un programa anual de mantención de dichas instalaciones.
- Sacyr Agua Norte S.A., se obliga, sin costo para Econssa y por toda vigencia del contrato, a la operación y mantención de los generadores de energía instalados en cada una de las plantas elevadoras, en cumplimiento de las normativas ambientales y descargas al mar.
- Al término del contrato, la Sociedad deberá reponer a su cargo la totalidad de la infraestructura que ha incorporado, en cumplimiento del nuevo plan de desarrollo y que sea de su cargo, que haya cumplido su vida útil técnica.
- Sacyr Agua Norte S.A., se obliga a la ejecución de todas las reposiciones de infraestructura y equipos que cumplan su vida útil dentro de los tres años siguientes al término del contrato.
- El servicio de suministro a terceros de aguas servidas tratadas en Plantas de Tratamiento de Aguas Servidas es responsabilidad de la Sociedad por la vigencia del contrato.
- Las partes acuerdan reservar por la vigencia del contrato la cantidad de 50.000 y 1M-m3 mensuales, para su comercialización con el sector agrícola de la comuna de Antofagasta, en la medida que existan redes de distribución de aguas tratadas, en base a una tarifa preferencial de UF11,8216 más IVA por cada 1M-m3.

### **Nota 28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo**

#### **a) General**

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.

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

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tipo de cambio

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)**

#### **a) General (continuación)**

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 las 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 por 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 la Matriz del 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 constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La 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. La Matriz es asistida por Auditoría Interna en el 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.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)

#### d) Riesgo de crédito

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

Sacyr Agua Norte S.A. cuenta con un mercado acotado de clientes, compuesto principalmente por dos grandes clientes industriales (Econssa y SQM) con los que se mantienen importantes acuerdos contractuales, más un número reducido de pequeños clientes, lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular no es 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, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, su ubicación geográfica, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

#### i) Exposición al riesgo de crédito

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

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>812.432</u>	<u>1.095.145</u>

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

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

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)

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

##### ii) Pérdida por deterioro

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

	2020 M\$	2019 M\$
Saldos:		
Deterioro inicial	41.501	41.501
Deterioro del ejercicio	17.969	-
Total	<u>59.470</u>	<u>41.501</u>

#### e) Riesgo de liquidez

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

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 entorno a sus desembolsos futuros. Para gestionar el riesgo de liquidez se utilizan diversas medidas preventivas, tales como:

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

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2020	Monto en Libros	Flujos de Efectivos Contractuales	3 Meses o Menos	3-12 Meses	1 - 3 Años	03-05 Años	Más de 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	470.668	470.668	18.043	134.449	6.935	311.241	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.616.372	1.616.372	1.616.372	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	496.979	496.979	-	496.979	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.584.019</b>	<b>2.584.019</b>	<b>1.634.415</b>	<b>631.428</b>	<b>6.935</b>	<b>311.241</b>	-
Al 31 de diciembre de 2019	Monto en Libros	Flujos de Efectivos Contractuales	3 Meses o Menos	3-12 Meses	1 - 3 Años	03-05 Años	Más de 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	568.752	568.752	15.029	134.323	49.262	370.138	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.787.126	1.787.126	1.787.126	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	371.179	371.179	-	371.179	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.727.057</b>	<b>2.727.057</b>	<b>1.802.155</b>	<b>505.502</b>	<b>49.262</b>	<b>370.138</b>	-

Los flujos de salida revelados en la tabla anterior representan los flujos de efectivo contractuales no descontados relacionados con los pasivos financieros.

#### f) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad está expuesta al riesgo de moneda en los préstamos denominados en una moneda distinta a la respectiva moneda funcional.

Los principales montos en moneda extranjera son préstamos obtenidos de partes relacionadas que se esperan pagar en el largo plazo.

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 de acuerdo a instancias corporativas.

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)

#### f) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

##### i) Exposición al riesgo de moneda

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

Al 31 de diciembre de 2020	Pesos M\$	Euros M\$	Libras M\$	Total M\$
Activos:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.487.597	-	-	1.487.597
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.134.841	-	-	3.134.841
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	158.260	-	-	158.260
Pasivos:				
Otros pasivos financieros	(470.668)	-	-	(470.668)
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	(1.616.372)	-	-	(1.616.372)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(380.731)	(116.248)	-	(496.979)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>Pesos M\$</b>	<b>Euros M\$</b>	<b>Libras M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	17.176	-	-	17.176
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.899.521	-	-	3.899.521
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	390.310	-	-	390.310
Pasivos:				
Otros pasivos financieros	(568.752)	-	-	(568.752)
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	(1.787.126)	-	-	(1.787.126)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	(371.179)	(371.179)

##### ii) Análisis de sensibilidad moneda

La Sociedad tiene una exposición contable pasiva en relación con monedas distintas del peso chileno, por un monto de M\$11.625 y M\$37.118 al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente. Si el conjunto de tipos de cambio se apreciara o depreciara en un 10% y los otros elementos permanecen constantes se estima que el efecto sobre las (pérdidas) y ganancias de la Sociedad sería:

	2020 M\$	2019 M\$
Apreciación tipo de cambio efecto en resultados integrales	(11.625)	(37.118)
Apreciación tipo de cambio efecto en patrimonio	(11.625)	(37.118)
Depreciación tipo de cambio efecto en resultados integrales	11.625	37.118
Depreciación tipo de cambio efecto en patrimonio	11.625	37.118

## SACYR AGUA NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgo (continuación)

#### g) Riesgo de tasa de interés

La Sociedad no tiene una política formal de cobertura de riesgo de tasa, por lo que sólo es un tomador de tasas spot al momento en que entra en cada transacción:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Tasa Fija</b>	<b>Tasa Fija</b>
Activo financiero por contrato con Econssa	1.376.296	1.594.424
Pasivo financiero por contrato con Econssa	406.000	458.667
Préstamo con Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA (*)	380.731	-
Préstamo con Sembcorp Holding Ltd (*)	-	371.179
Pasivo por arrendamientos	<u>64.668</u>	<u>110.085</u>
Total	<u><u>2.227.695</u></u>	<u><u>2.534.355</u></u>

(\*) El crédito mantenido con Sembcorp Holding y en consecuencia con el cambio de controlador de fecha 29 de julio de 2020, fue novado a Sacyr Agua Chile Servicios Sanitarios SpA en pesos.

#### h) 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 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, que consecuentemente tienen un mayor impacto en costos.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 29 Garantías y Restricciones**

#### **a) Garantías directas**

Para cautelar el cumplimiento del contrato de disposición final de aguas servidas de Antofagasta, la Sociedad ha entregado las siguientes garantías:

- Pagaré en UF (no endosable) N° 01/2020 a la orden de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. por UF9.340 con vencimiento 23 de abril de 2021.
- Pagaré en UF (no endosable) N° 02/2020 a la orden de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. por UF1.553 con vencimiento 23 de abril de 2021.
- Pagaré en UF (no endosable) N° 03/2020 a la orden de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. por UF10.000 con vencimiento 23 de abril de 2021.
- Boleta de garantía N° 500038-0 con pagaré, tomada con Banco de Chile por UF11.500 a favor de Sociedad Química y Minera de Chile S.A., con vencimiento el 1 de febrero de 2021.

#### **b) Garantías indirectas**

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

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de julio de 2020, llevada a cabo en razón al cambio de controlador y adquisición de la sociedad, 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 04 de marzo de 2020, un contrato de apertura de crédito con Scotiabank Chile (en adelante el "Contrato"), en virtud del cual Scotiabank Chile, acordó poner a disposición de Sacyr Agua una línea de crédito no rotativa de hasta 1.000.000 Unidades de Fomento, sujeto a las condiciones establecidas en el contrato. En las fechas anteriores, las partes del Contrato se encontraban negociando su primera modificación, la cual tiene por objeto reflejar la nueva estructura societaria de Sacyr Agua.

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

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

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 29 Garantías y Restricciones (continuación)**

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

##### **Autorización del Otorgamiento de Garantías en favor de Terceros (continuación)**

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

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

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

### **Nota 30 - Medioambiente**

Durante el año 2020, la Sociedad llevó a cabo lo siguiente, a fin de mitigar situaciones relacionadas con el medio ambiente:

- En enero de 2020 Se da inicio al desarrollo del Acuerdo de Producción Limpia (APL) con Asociación de Industriales de Antofagasta.

Durante el año 2019, la Sociedad llevó a cabo lo siguiente, a fin de mitigar situaciones relacionadas con el medio ambiente:

- Con fecha 16 de mayo de 2019, la Sociedad firma el Acuerdo de Producción Limpia (APL) con la Asociación de Industriales de Antofagasta.
- Con fecha 2 de agosto de 2019, la Sociedad obtiene la aprobación de la operación del plan de manejo de lodos de la Planta de tratamiento de aguas servidas de Antofagasta (Cumplimiento D.S. 04/2009) por parte de la Secretaría Regional Ministerial de Antofagasta, según Res. N° 3570.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 31 - Sanciones**

La siguiente sanción fue cursada a la Sociedad durante el año 2020:

Con fecha 13 de noviembre de 2020, por derrame de aguas servidas en el borde costero desde la Planta Elevadora de Aguas Servidas Tocopilla, la Gobernación Marítima de Antofagasta, bajo expediente N° 12050/61, multa a la Sociedad en 400 PO, equivalentes a M\$3.372. Esta multa fue reconocida en resultados y pagada durante 2020.

Las siguientes sanciones fueron cursadas a la Sociedad durante el año 2019:

Con fecha 18 de febrero de 2019, por el derrame menor de aguas servidas al mar, la Gobernación Marítima de Antofagasta multa a la sociedad con 6.000 pesos oro, equivalentes a M\$29.976, según resolución G.M. ANTO. ORD. N° 12.050/33. Esta multa fue reconocida en resultados y pagada durante 2019.

Con fecha 18 de febrero de 2019, por el derrame menor de aguas servidas al mar, la Gobernación Marítima de Antofagasta multa a la sociedad Econssa Chile S.A., con 6.000 pesos oro, equivalentes a M\$29.976, según resolución G.M. ANTO. ORD. N° 12.050/33, los cuales son de cargo de la Sociedad según lo señalado en la cláusula trigésimo-segunda, punto 5) del contrato de Disposición Final de las aguas servidas de Antofagasta. Esta multa fue reconocida en resultados y pagada durante 2019.

Con fecha 3 de diciembre de 2018, como resultado de una fiscalización efectuada a las unidades operativas, la Secretaría Regional Ministerial de Antofagasta multa a la sociedad Econssa Chile S.A., con M\$16.688, según Res. N° 18021416, los cuales son de cargo de la Sociedad. Esta multa fue reconocida en resultados y pagada durante 2019.

Con fecha 24 de mayo de 2019, como resultado de una fiscalización efectuada en las instalaciones, la Secretaría Regional Ministerial de Antofagasta multa a la Sociedad, con 200 UTM equivalentes a M\$9.748, según Res. N° 1902871. Esta multa fue reconocida en resultados y pagada durante 2019.

Con fecha 12 de septiembre de 2019, como resultado de una fiscalización de verificación del cumplimiento del D.S. N° 4, la Secretaría Regional Ministerial de Antofagasta multa a la Sociedad, con 250 UTM equivalentes a M\$12.283, según Res. N° 19021570. Esta multa fue reconocida en resultados y pagada durante 2019.

Con fecha 12 de diciembre de 2019, por el derrame menor de aguas servidas sin tratamiento al mar, la Gobernación Marítima de Antofagasta multa a la Sociedad con 300 pesos oro, equivalentes a M\$1.957, según resolución G.M. ANTO. ORD. N° 12.050/137. Esta multa fue reconocida en resultados y pagada durante 2019.

Con fecha 12 de diciembre de 2019, por el derrame menor de aguas servidas sin tratamiento al mar, la Gobernación Marítima de Antofagasta multa a la Sociedad con 500 pesos oro, equivalentes a M\$3.262, según resolución G.M. ANTO. ORD. N° 12.050/138. Esta multa fue reconocida en resultados y pagada durante 2019.

## **SACYR AGUA NORTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 31 - Sanciones (continuación)**

La siguiente sanción fue cursada a la Sociedad durante el año 2020: (continuación)

Con fecha 9 de junio de 2014, por el derrame menor de aguas servidas al mar, la Gobernación Marítima de Antofagasta multa a la Sociedad con 1.000 pesos oro, equivalentes a M\$5.629, según resolución G.M. ANTO. ORD. N° 12.050/114. Este hecho fue reconocido en resultados durante 2019, y al 31 de diciembre de 2019 se encuentra en proceso de apelación.

### **Nota 32 - Contingencias**

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han existido contingencias que requieran ser reveladas.

### **Nota 33 - Hechos Posteriores**

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 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.