

Estados Financieros Consolidados Intermedios

IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Santiago, Chile

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 (no auditados) y el año terminado al 31 de diciembre de 2020



IPAL S.A. y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por el período de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2021 (no auditados) y el año terminado al 31 de diciembre de 2020

CONTENIDO

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedio Clasificado
Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios por Función
Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales Intermedios
Estados Consolidados de Cambios Intermedios en el Patrimonio, neto
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios método directo
Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

US\$ - Dólar estadounidense
\$ - Peso chileno
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de Fomento

Estados Financieros Consolidados Intermedios

IPAL S.A Y SUBSIDIARIAS

Por el período de seis meses terminados al 30 de septiembre de
2021 (no auditados) y el año terminado al 31 de diciembre de
2020

IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS

	Notas	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Estado de situación financiera			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5-7	11.405.473	8.332.420
Otros activos financieros corrientes	6	2.100	2.100
Otros activos no financieros corrientes	9	614.740	473.726
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	4.829.251	6.417.328
Cuentas por cobrar a Entidades relacionadas, corrientes	10 a)	73.298	69.623
Inventarios	11	5.608.781	5.025.243
Activos por impuestos corrientes	13	902.874	619.713
Total de Activos Corrientes distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		23.436.517	20.940.153
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	14	-	57.784
Total de Activos Corrientes		23.436.517	20.997.937
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	7	11.303.795	11.122.911
Activos intangibles distintos de la plusvalía	17	1.877.708	1.885.553
Plusvalía	18	142.844	142.844
Propiedades, planta y equipo	15	23.935.784	23.862.241
Activos Biológicos, no corrientes	12	28.912	93.751
Activos por impuestos diferidos	24 b)	1.729.198	456.520
Total de Activos no corrientes		39.018.241	37.563.820
Total de Activos		62.454.758	58.561.757

Las Notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS

	Notas	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	19	631.907	488.816
Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar	20	4.800.539	3.198.849
Otras provisiones, corrientes	21	2.857.035	2.579.726
Pasivos por Impuestos corrientes	24 c)	114.916	13.807
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	22	2.713.408	1.630.721
Otros pasivos no financieros, corrientes	23	360.979	304.205
Total de Pasivos corrientes		11.478.784	8.216.124
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	19	9.340.028	11.665.908
Otras provisiones, no corrientes	21	703.586	562.946
Cuentas por pagar a Entidades relacionadas, no corrientes	10 b)	7.709.839	7.079.727
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	22	377.700	-
Pasivo por impuestos diferidos	24 b)	98.388	64.596
Total de Pasivos no corrientes		18.229.541	19.373.177
Total de Pasivos		29.708.325	27.589.301
Patrimonio			
Capital pagado	25 a)	3.657.136	3.657.136
Resultados acumulados	25 c)	31.049.603	28.797.299
Otras reservas	25 b)	(851.048)	(851.048)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		33.855.691	31.603.387
Participaciones no controladoras	25 e)	(1.109.258)	(630.931)
Total de Patrimonio		32.746.433	30.972.456
Total de Patrimonio y Pasivos		62.454.758	58.561.757

Las Notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR FUNCION

	Notas	01-01-2021 30-09-2021 (no auditado) M\$	01-01-2020 30-09-2020 (no auditado) M\$	01-07-2021 30-09-2021 (no auditado) M\$	01-07-2020 30-09-2020 (no auditado) M\$
Ingresos de actividades ordinarias	26 a)	34.523.989	24.564.447	12.616.348	7.932.382
Costo de ventas	26 b)	(25.813.639)	(17.569.057)	(9.715.448)	(6.618.976)
Ganancia bruta		8.710.350	6.995.390	2.900.900	1.313.406
Otros ingresos		27.846	43.984	22.881	9.440
Costos de distribución	26 c)	(1.048.089)	(888.143)	(365.458)	(267.888)
Gasto de administración	26 d)	(8.620.275)	(7.195.560)	(3.574.436)	(2.380.573)
Otras ganancias (pérdidas)	26 h)	206.010	56.067	107.371	7.968
Ingresos financieros	26 e)	1.820.557	71.445	635.866	8.195
Costos financieros	26 f)	(813.117)	(1.151.057)	(288.709)	133.965
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	26 g)	-	(79.148)	-	0
Diferencias de cambio		258.104	60.515	206.203	(34.050)
Resultados por unidades de reajuste		(236.714)	1.615	(81.683)	(2.082)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		304.672	(2.084.892)	(437.065)	(1.211.619)
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	24 a)	1.469.305	(447.800)	1.276.157	(229.111)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		1.773.977	(2.532.692)	839.092	(1.440.730)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		1.773.977	(2.532.692)	839.092	(1.440.730)
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		2.252.304	(2.625.860)	1.014.309	(1.300.611)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	25 e)	(478.327)	93.168	(175.217)	(140.119)
Ganancia (pérdida)		1.773.977	(2.532.692)	839.092	(1.440.730)
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica	25 d)	1.269,64	1.036,79	1.208,82	902,74
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas					
Ganancia (pérdida) por acción básica		1.269,64	1.036,79	1.208,82	902,74
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción					

Las Notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR FUNCION

	Notas	01-01-2021 30-09-2021 (no auditado) M\$	01-01-2020 30-09-2020 (no auditado) M\$	01-07-2021 30-09-2021 (no auditado) M\$	01-07-2020 30-09-2020 (no auditado) M\$
Estado del resultado integral					
Ganancia (pérdida)		1.773.977	(2.532.692)	839.092	(1.440.730)
Diferencias de cambio por conversión		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) actuariales		-	-	-	-
Impuesto ganancia (pérdida) actuarial		-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-	-	-
Resultado integral		1.773.977	(2.532.692)	839.092	(1.440.730)
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	25 d)	2.252.304	(2.625.860)	1.014.309	(1.300.611)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		(478.327)	93.168	(175.217)	(140.119)
Resultado integral		1.773.977	(2.532.692)	839.092	(1.440.730)

Las Notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS INTERMEDIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2021

	Capital pagado	Otras reservas varias	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio
	25 a)	25 b)	25 b)	25 c)		25 e)	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial Ejercicio anterior 01-01-2021	3.657.136	(851.048)	(851.048)	28.797.299	31.603.387	(630.931)	30.972.456
Ganancia (pérdida)	-	-	-	2.252.304	2.252.304	(478.327)	1.773.977
Resultado integral	-	-	-	2.252.304	2.252.304	(478.327)	1.773.977
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final Ejercicio actual 30-09-2021	3.657.136	(851.048)	(851.048)	31.049.603	33.855.691	(1.109.258)	32.746.433

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2020

	Capital pagado	Otras reservas varias	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio
	25 a)	25 b)	25 b)	25 c)		25 e)	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial Ejercicio anterior 01-01-2020	3.657.136	86.094	86.094	33.883.892	37.627.122	1.664.289	39.291.411
Disminución por corrección período anterior	-	-	-	(565.238)	(565.238)	-	(565.238)
Saldo inicial re expresado	3.657.136	86.094	86.094	33.318.654	37.061.884	1.664.289	38.726.173
Ganancia (pérdida)	-	-	-	(2.625.860)	(2.625.860)	93.168	(2.532.692)
Resultado integral	-	-	-	(2.625.860)	(2.625.860)	93.168	(2.532.692)
Dividendos	-	-	-	(659.594)	(659.594)	(189.478)	(849.072)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	(937.137)	(937.137)	13.464	(923.673)	(2.002.592)	(2.926.265)
Cambios en el patrimonio	-	(937.137)	(937.137)	(646.130)	(1.583.267)	(2.192.070)	(3.775.337)
Saldo final Ejercicio actual 30-09-2020	3.657.136	(851.043)	(851.043)	30.046.664	32.852.757	(434.613)	32.418.144

Las Notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS INTERMEDIO METODO DIRECTO

	01-01-2021	01-01-2020
Estado de flujos de efectivo por método directo	30-09-2021	30-09-2020
	MS	MS
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	40.693.125	30.150.015
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(23.140.096)	(22.658.367)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(12.544.236)	(7.266.531)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación	(29.764)	(9.194)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.979.029	215.923
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	-	43.964
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(1.494.873)	(906.615)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión	(12.629)	(7.125)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	33.610	50.719
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	279.138	2.706.336
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1.194.754)	1.887.279
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	-	(1.060.533)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	(198.991)	(219.821)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	(512.231)	1.442.485
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(711.222)	162.131
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	3.073.053	2.265.333
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	3.073.053	2.265.333
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo	8.332.420	7.082.689
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del ejercicio	11.405.473	9.348.022

Las Notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

<u>NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA</u>	8
<u>NOTA 2 – RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS Y BASES DE PRESENTACION</u> ..	11
<u>NOTA 3 – ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (no auditado)</u>	33
<u>NOTA 4 –NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS DE CONTABILIDAD</u>	38
<u>NOTA 5 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</u>	42
<u>NOTA 6 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES</u>	44
<u>NOTA 7 – ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS</u>	45
<u>NOTA 8 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES</u>	47
<u>NOTA 9 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES</u>	49
<u>NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS</u>	49
<u>NOTA 11 - INVENTARIOS</u>	51
<u>NOTA 12 – ACTIVOS BIOLÓGICOS</u>	52
<u>NOTA 13 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>	52
<u>NOTA 14 – ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICION CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA</u>	53
<u>NOTA 15 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>	53
<u>NOTA 16 – INVERSION EN ASOCIADAS</u>	56
<u>NOTA 17 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA</u>	57
<u>NOTA 18 – PLUSVALIA</u>	58
<u>NOTA 19 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES</u>	58
<u>NOTA 20 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u>	60
<u>CORRIENTES</u>	60
<u>NOTA 21 – OTRAS PROVISIONES A CORTO Y LARGO PLAZO</u>	61
<u>NOTA 22 – PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</u>	63
<u>NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES</u>	64
<u>NOTA 24 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS</u>	64
<u>NOTA 25 – PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS COMUNES</u>	68
<u>NOTA 26 – INGRESOS, COSTOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	71
<u>NOTA 27 – INFORMACION POR SEGMENTOS</u>	73
<u>NOTA 28 – MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA</u>	77
<u>NOTA 29 – CONTINGENCIAS Y GARANTIAS</u>	79
<u>NOTA 30 – MEDIO AMBIENTE (no auditado)</u>	82
<u>NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES</u>	82
<u>NOTA 32 – APROBACION DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS</u> .	82

IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA

IPAL S.A. es una sociedad anónima clasificada como abierta, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y se encuentra bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) desde el 04 de abril de 1983 siendo su número de inscripción 0190.

- Fue constituida en Chile con fecha 7 de noviembre de 1952.
- Su domicilio social y oficina central está ubicada en Av. Américo Vespucio Oriente 1353, Pudahuel Chile.
- RUT 91.482.000-6

Historia y Desarrollo

Al fundarse la sociedad en 1952 se inicia con ella en el país la elaboración de productos alimenticios deshidratados, concepto nuevo en aquella época y que se fue desarrollando en forma permanente durante los años siguientes. En la actualidad la importancia de estos productos es muy relevante dentro del consumo de alimentos, encontrándose presente en los más diversos productos.

La adquisición de la empresa Natur Ltda. y los contratos de asesoría suscritos con la Empresa Alemana Oetker, permitieron a IPAL diversificar su producción creando la infraestructura necesaria para obtener importantes negocios en los años posteriores, destacando el ingreso al mercado de los cereales en Chile, siendo Natur, pionero en la producción local de estos alimentos.

En 1976 se crea la empresa agrícola, Algorta S.A., que administra 200 hectáreas en la localidad de Chiñigue, Región Metropolitana, donde produce trigo y maíz como insumos para la fabricación de cereales, además de paltas, limones y semillas de hortalizas que se venden tanto en el mercado nacional como en el externo a través de distribuidores.

IPAL ha sido un importante proveedor desde el inicio del programa de alimentación pública de la Junta Nacional de Auxilio Escolar y Becas (Junaeb), y posteriormente en el servicio de raciones escolares. En 1991 esta actividad fue centralizada en una filial especialmente creada y organizada para dicho propósito, Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C.

Durante el año 2004 y 2005, y después de un exhaustivo análisis de las actividades y negocios en que se encontraba IPAL y sus empresas filiales, se inicia un proceso de reorganización y filiación de las empresas. El objetivo tras esta determinación fue lograr un ordenamiento y especialización por área de actividad, permitiendo la búsqueda e integración de nuevos negocios.

Con esa reorganización IPAL S.A. se convierte en la sociedad matriz a cargo del gobierno corporativo y el control de las empresas filiales, manteniendo cada filial su ámbito de negocio definido.

Las actividades de producción y distribución de alimentos desarrolladas por IPAL S.A., consistentes fundamentalmente en cereales, sopas, caldos y mezclas fueron traspasadas a la filial Proalsa S.A. Este traspaso

consideró a casi la totalidad del personal, empleados y operarios, como así mismo parte importante de los equipos y maquinaria relacionada con esta producción. A la fecha, todos los equipos se encuentran en Proalsa S.A.

Consecuentes con el proceso de filiación fue creada la sociedad Altasur S.A., que concentra las actividades de turismo. Esta nueva sociedad se generó producto de la división de la filial Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C., cuyo giro principal es el servicio de raciones alimenticias a escuelas bajo el programa de Junaeb.

En abril del 2008, el directorio de IPAL S.A. somete a consideración de los accionistas un aumento de capital de la sociedad. Dicho aumento permitió incorporar a las empresas Agrícola Algorta S.A. e Inmobiliaria Biarritz S.A. como filiales de IPAL S.A. completando así el proceso de reestructuración que se había iniciado a fines del año 2005.

En el año 2008, Hendaya S.A.C. potencia su actividad en los servicios alimenticios, invirtiendo en tecnología alimentaria y construyendo una planta procesadora de alimentos de características industriales en el Parque Industrial Enea, Comuna de Pudahuel, Región Metropolitana. La característica de esta planta es la producción bajo el concepto de "Cook & Chill", que consiste en cocinar y enfriar.

A comienzos del 2009, y teniendo en cuenta que la demanda de los productos "Cook & Chill" se extendía más allá del programa de alimentación escolar, el directorio de IPAL S.A. determinó que la producción y comercialización de estos productos estuviera en una sociedad independiente, gestándose de esa manera la filial Innovalim S.A.

Desde fines de 2014 y durante 2015, se llevó a cabo un proceso de reestructuración, tendiente a facilitar la administración de los principales inmuebles del grupo. Para ello se constituyeron diferentes sociedades que se fusionaron en la sociedad Rentas Paine Grande S.A.

Con fecha 29 de enero de 2016 se creó la Sociedad Vértice Tour Operador S.A, filial de Altasur S.A. quien posee el 60% de la propiedad.

En junio de 2017, se inició la operación de la filial Proalsa S.A. en la nueva planta ubicada en Pudahuel.

Con fecha 29 de junio de 2017 se vendieron los inmuebles y terrenos donde anteriormente funcionaba Proalsa S.A., generando ingresos a Ipal S.A. y Rentas Paine Grande S.A., como se presenta en nota 27 h).

En abril de 2018, Vértice Tour Operador comenzó a operar el hostel Factoría en Puerto Natales.

En junta extraordinaria de accionistas de fecha 08 de abril de 2019, se decidió rebajar el número de directores de Ipal S.A., pasando de 7 a 5 directores, con el propósito de implementar eficiencias operacionales y de ahorro en la matriz y su gobierno corporativo.

Con fecha 2 de abril de 2020, venció el plazo para suscribir y pagar el aumento de capital acordado en la asociada Empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A., razón por la cual, la subsidiaria Inmobiliaria Biarritz S.A. ha pasado a ser titular de 1.020.870 acciones, que representan un 57,22% del total de acciones emitidas por la primera.

De esta forma, Ipal S.A. a través de su subsidiaria Inmobiliaria Biarritz S.A., ha pasado a tomar control de Empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A., conforme con NIIF e incrementó su participación desde un 42,7% a un 57,2% de las acciones emitidas por esta última sociedad.

A fines del 2020, Hendaya participó en la licitación del programa de alimentación escolar de JUNAEB, cuyos resultados se entregaron en enero del 2021, y Hendaya adjudicó por tres años el servicio de alimentación para la III y XI región, equivalentes a 120.000 raciones diarias, lo cual significará que durante el 2021 aumentará sus ventas.

Durante el año 2021, se ha trabajado en brindar estabilización a los procesos operacionales para recuperar la estabilidad en los ingresos y paliar los mayores costos y gastos en que se ha debido incurrir para enfrentar las fuertes consecuencias de la pandemia por COVID-19 que han a las diferentes unidades de negocio del grupo.

Situación filial Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A.

La empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A. si bien ha presentado resultados operacionales positivos en los últimos ejercicios, se encuentra con capital de trabajo y patrimonio negativo y su continuidad dependerá de sus niveles de operación y de los planes futuros de financiamiento de los accionistas, quienes en su mayoría han manifestado su apoyo y compromiso en este objetivo, aplicándose en consecuencia el concepto de empresa en marcha.

La Sociedad a la fecha de presentación de los Estados Financieros presenta un total de activos de M\$3.281.882 con un capital de M\$1.784.949. Además, derivado de la deuda con la empresa relacionada Inversiones Baiona Limitada por M\$7.681.639 establecido por el fallo de fecha 24 de enero de 2020 de la Primera Sala de la Corte Suprema más reajustes e intereses al 30 de septiembre de 2021, genera un patrimonio negativo de M\$5.672.749 a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros.

Cabe considerar que la empresa relacionada Inversiones Baiona Limitada se encuentra en proceso de liquidación, por disolución según vencimiento de su período de vigencia de acuerdo a sus estatutos, principal acreedor de Agua Potable Izarra de Lo Aguirre S.A. Ambas sociedades en conjunto han desarrollado un proyecto inmobiliario de 490 hectáreas, de las cuales se han comercializado 140 hectáreas en la zona de concesión Izarra de Lo Aguirre, en proyectos inmobiliarios de alta rentabilidad.

El éxito de ambas empresas se basa en la plena existencia y sinergia técnico comercial y colaborativa de ambas.

En base a lo anterior, estimamos que la continuidad de las operaciones de la Sociedad está asegurada en el ámbito de la factibilidad real y rentabilidad de ambos negocios al ser indivisibles y depender una de la otra para ser viables. Es decir, en cualquier análisis deben considerarse como complementarias en un mismo negocio inmobiliario. Inversiones Baiona Limitada es la propietaria de los terrenos a vender y/o a urbanizar, y Aguas Izarra es propietaria de la concesión para efectuar las instalaciones sanitarias y prestar los servicios de agua potable y alcantarillado.

Y por último existe el compromiso expresado por los accionistas de Inmobiliaria Biarritz S.A., Inversiones L y K Ltda. y la Comunidad Yeager, socios de Inversiones Baiona Limitada, con derechos sociales equivalentes a un 58,33%, quienes también detentan el 71,93 % de las acciones emitidas por la Sociedad Empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A., en orden a efectuar sus mejores esfuerzos para instar al Liquidador de Inversiones Baiona Limitada en liquidación a llegar a un acuerdo en relación a las cantidades que las partes recíprocamente estiman adeudarse, considerando que al estar unidos en sus negocios se debe asumir que estarán

a salvo los intereses y activos de éstos, llegándose a un acuerdo de forma de pago razonable para ambas partes de las obligaciones descritas en este documento y la sentencia de la Corte Suprema de Chile antes señalada.

Los estados financieros de Ipal S.A. y subsidiarias han sido preparados bajo el supuesto de negocio en marcha.

NOTA 2 – RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS Y BASES DE PRESENTACION

2.1 Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de Situación Financiera de Ipal S.A. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado Consolidado Intermedio de Flujos Efectivo Directo por los nueve meses terminados en esas fechas, han sido preparados de acuerdo a lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N°34 “Información Financiera Intermedia”, emitida por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB).

Los Estados Financieros Consolidados de Ipal S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS”, por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico excepto por los activos y pasivos financieros valorizados a valor justo (ej. contratos forwards) y obligaciones por beneficios al personal (PIAS).

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de cada una de las sociedades del Grupo.

2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios es de responsabilidad del Directorio del Grupo.

La preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, de acuerdo a como se indica en Nota 2.1, requiere que la Administración de cada Sociedad realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y los montos de ingresos y gastos durante cada período. Por ello, los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

Estas situaciones se refieren a:

- Deterioro de activos a largo plazo.
- Vidas útiles y valores residuales de propiedad, planta y equipos y activos intangibles.
- Hipótesis empleadas para el reconocimiento de instrumentos financieros conforme NIIF 9
- Provisiones por litigios y otras contingencias.
- Valuación de activos por impuestos diferidos.

- Reconocimiento de ingresos y gastos.
- Obsolescencia de inventarios
- Juicios críticos requeridos en la aplicación de NIIF 16

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación de las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente, reconociéndose los cambios en los resultados del período en que se producen.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de IPAL S.A. y subsidiarias son presentados en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional definida para la Sociedad y sus subsidiarias.

La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en la que las sociedades desarrollan sus operaciones y la moneda en que se generan sus principales flujos de efectivo.

2.4 Período contable

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de IPAL.S.A. y subsidiarias comprenden los siguientes períodos:

- Estados consolidados intermedios de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020
- Estados consolidados intermedios de resultados integrales por función por los años terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditado).
- Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio neto por los años terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditado).
- Estados consolidados intermedios de flujo de efectivo directo por los años terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditado).

2.5 Bases de consolidación

Estos Estados Financieros comprenden los Estados Financieros Consolidados Intermedios de IPAL S.A. y subsidiarias, incluyendo todos sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, después de efectuar los ajustes y eliminaciones relacionadas con las transacciones entre las compañías que forman parte de la consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias son preparados utilizando las mismas políticas contables de la Sociedad Matriz.

Según NIIF 10, subsidiarias son todas las entidades sobre las que IPAL S.A. tiene el control. Un inversionista controla una participada, cuando el inversionista (1) tiene el poder sobre la participada, (2) está expuesto, o tiene derecho, a retornos variables procedentes de su implicación en la participada, y (3) tiene la capacidad de afectar a los retornos mediante su poder sobre la participada. Se considera que un inversionista tiene poder sobre una participada, cuando el inversionista tiene derechos existentes que le otorgan la capacidad presente de

dirigir las actividades relevantes, eso es, las actividades que afectan de manera significativa retornos de la participada. En el caso de la Compañía, en general, el poder sobre sus filiales se deriva de la posesión de la mayoría de los derechos de voto otorgados por instrumentos de capital de las subsidiarias.

El período 2021 y año 2020 se han consolidado los estados financieros de la empresa matriz IPAL S.A. y de las subsidiarias directas (en adelante “el Grupo”), Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C., Proalsa S.A., Inmobiliaria Biarritz S.A. consolida con Empresa de Agua Potable Izarra de Lo Aguirre S.A. , Agrícola Algorta S.A., Innovación Alimentaria SpA, Transportes y Logística Charrabata SpA, Rentas Paine Grande SpA, Altasur S.A. y, a su vez, Altasur S.A. consolida con su subsidiaria Vértice S.A. y Vértice Tour Operador S.A.

La participación minoritaria representa la proporción de los resultados y activos netos que no son de propiedad de IPAL S.A.

La Sociedad reevaluará si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente.

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada y cesará cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en los Estados Financieros Consolidados de resultados integrales desde la fecha en que la Sociedad obtiene el control hasta la fecha en que la Sociedad deja de controlar la subsidiaria.

La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales son atribuidas a los propietarios de la Sociedad y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo.

Participaciones no controladoras - Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Con fecha 29 de enero de 2016 se creó la Sociedad Vértice Operador S.A, filial de Altasur S.A., quien posee el 60% de la propiedad.

En consecuencia, las subsidiarias que forman parte de los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Ipal S.A. son las siguientes:

RUT	Nombre	País de constitución	Porcentaje de Participación					
			septiembre 2021			diciembre 2020		
			Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
96.628.870-1	Proalsa S.A.	Chile	99,9	-	99,9	99,9	-	99,9
96.597.810-0	Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C.	Chile	99,9	-	99,9	99,9	-	99,9
76.430.250-8	Altasur S.A. y Subsidiarias	Chile	99,9	-	99,9	99,9	-	99,9
78.204.660-8	Agrícola Algorta S.A.	Chile	99,9	-	99,9	99,9	-	99,9
78.487.420-k	Inmobiliaria Biarritz S.A.	Chile	99,9	-	99,9	99,9	-	99,9
76.072.989-2	Innovación Alimentaria SpA	Chile	100,0	-	100,0	100,0	-	100,0
76.076.509-0	Transportes y Logística Charrabata SpA	Chile	100,0	-	100,0	100,0	-	100,0
76.425.358-2	Rentas Paine Grande SpA	Chile	99,9	-	99,9	99,9	-	99,9
99.505.160-5	Vértice S.A.	Chile	-	59,94	59,94	-	59,94	59,94
76.539.078-8	Vértice Tour Operador SpA	Chile	-	59,94	59,94	-	59,94	59,94
96.826.670-5	Empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A.	Chile	-	57,23	57,23	-	57,23	57,23

A continuación, se informan los Estados Financieros resumidos de las subsidiarias al 30 de septiembre de 2021:

Nombre de la subsidiaria significativa País	Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C. Chile Pesos chilenos	Proalsa S.A. Chile Pesos chilenos	Rentas Paine Grande SpA Chile Pesos chilenos	Transportes y Logística Charrabata SpA Chile Pesos chilenos	Agrícola Algorta S.A. Chile Pesos chilenos	Inmobiliaria Biarritz S.A. y Subsidiarias Chile Pesos chilenos	Innovación Alimentaria SpA Chile Pesos chilenos	Altasur S.A. y Subsidiarias Chile Pesos chilenos
Moneda funcional	chilenos	chilenos	chilenos	chilenos	chilenos	chilenos	chilenos	chilenos
Porcentaje de participación	99,9	99,9	99,9	100	99,9	99,9	100	99,9
BALANCES M\$								
Total de activos corrientes	20.171.737	8.157.531	4.668.508	1.108.552	865.982	1.421.752	1.955.467	2.258.023
Total de activos no corrientes	3.306.996	1.657.970	16.791.255	321.873	1.726.706	13.213.670	356.536	4.222.085
Total de activos	23.478.733	9.815.501	21.459.763	1.430.425	2.592.688	14.635.422	2.312.003	6.480.108
Total de pasivos corrientes	6.867.011	7.226.598	10.657.764	1.699	184.202	8.085.957	2.092.626	2.738.019
Total de pasivos no corrientes	677.753	102.664	10.142.833	69.047	337.036	1.161.315	20.606	1.550.312
Total de pasivos	7.544.764	7.329.262	20.800.597	70.746	521.238	9.247.272	2.113.232	4.288.331
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	15.933.969	2.486.239	659.166	1.359.679	2.071.450	7.815.179	198.771	929.194
Participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	(2.427.029)	-	1.262.583
Patrimonio total	15.933.969	2.486.239	659.166	1.359.679	2.071.450	5.388.150	198.771	2.191.777
Total de patrimonio y pasivos	23.478.733	9.815.501	21.459.763	1.430.425	2.592.688	14.635.422	2.312.003	6.480.108
-	-	-	-	-	-	-	-	-
ESTADOS DE RESULTADOS (M\$)								
Ingresos ordinarios	19.304.467	9.800.310	1.066.178	162.996	367.746	748.528	4.140.704	286.016
Costo de venta	(14.880.228)	(6.344.338)	(914.732)	(132.074)	(161.169)	(193.913)	(3.255.211)	(57.085)
Gastos ordinarios y distribución	(3.644.871)	(4.106.900)	(260.154)	(38.986)	(139.718)	(478.319)	(1.184.261)	(857.466)
Ingresos y costos financieros	(2.812)	(145.023)	1.471.727	24.348	109	(412.175)	(25.990)	(56.283)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	969.952	(772.535)	1.402.116	17.350	75.491	(429.156)	(325.593)	(592.568)
Gasto por impuestos a las ganancias	1.225.424	(63.411)	127.038	(3.344)	1.632	279.369	(68.842)	(12.716)
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	2.195.376	(835.946)	1.529.154	14.006	77.123	(149.787)	(394.435)	(605.284)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (M\$)								
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3.899.272	540.202	1.049.170	79.925	223.918	99.917	(472.292)	(236.300)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(565.286)	(570.674)	(194.479)	27.526	(75.495)	(301.913)	527.768	(9.589)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(20.594)	(145.113)	(589.261)	(314)	-	(10.388)	(30.482)	(168.903)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	3.313.392	(175.585)	265.431	107.137	148.423	(212.384)	24.993	(414.792)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	3.313.392	(175.585)	265.431	107.137	148.423	(212.384)	24.993	(414.792)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	5.191.091	439.269	5.221	6.236	373.122	1.106.485	14.571	1.177.287
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	8.504.483	263.684	270.652	113.373	521.545	894.101	39.565	762.495

2.6 Moneda extranjera

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda o unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Al cierre de cada balance, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y unidades reajustable, son traducidos a pesos chilenos al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera, como en la valorización de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se incluyen en el resultado del período en la cuenta Diferencia de Cambio, en tanto las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajustes se registran en la cuenta Resultados por Unidades de Reajuste.

Los tipos de cambio de la principal moneda extranjera y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Tipo de cambio

<u>Monedas extranjeras</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>	<u>30-09-2020</u>
Dólar estadounidense	811,90	710,95	788,15
<u>Unidades de Reajuste</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>	<u>30-09-2020</u>
Unidad de fomento	30.088,37	29.070,33	28.707,85

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos, las inversiones en cuotas de fondos mutuos, inversiones a corto plazo de gran liquidez sin restricciones, con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican en cuentas por pagar comerciales, en el pasivo corriente.

2.8 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos ni pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción. Al respecto se procedió a compensar activos y pasivos financieros relacionados con coberturas de tipo de cambio y comparativamente con el período anterior.

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

2.9 Activos Financieros

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

a) Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

a.1) Costo amortizado y método del interés efectivo

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial. Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas. Por otro lado, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas.

El ingreso por intereses se reconoce usando el método del interés efectivo para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio. Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye en la línea “ingresos financieros”.

a.2) Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método del interés efectivo son reconocidos en resultados. Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado. Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

a.3) Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI

En el reconocimiento inicial, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI. La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos. La Sociedad ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidas a VRCCORI en la aplicación inicial de NIIF 9.

Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Sociedad tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el

dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en la línea “ingresos financieros” en el estado de resultados.

a.4) Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Sociedad designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Sociedad no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidas en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida en la línea “ingresos financieros”.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio.

El valor en libros de los activos financieros que están denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte.

2.10 Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIIF 9. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

El Grupo pasó a aplicar un modelo de pérdidas crediticias esperadas estimando la probabilidad futura de pérdidas de incobrables en base al comportamiento de las pérdidas crediticias históricas. Para ellos han agrupado las cuentas por cobrar de acuerdo al segmento que las origina y sus tramos de antigüedad. El modelo considera también la inclusión de variables predictivas que permitan identificar los eventos que harán que tales pérdidas aumenten o disminuyen en el futuro como resultado de tendencias macroeconómicas o de la industria.

Las actuales estimaciones de pérdidas crediticias pueden variar en el futuro como resultado del comportamiento real que tengan los créditos vigentes. Este comportamiento será revisado anualmente y se ajustará las tasas de deterioro determinadas para cada tramo. La Sociedad realiza el cálculo de tasas de pérdida crediticia esperada de forma separada para cada empresa.

2.11 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por una entidad de la Sociedad se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

a) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Sociedad se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

La recompra de instrumentos de capital propio de la Sociedad se reconocen y se deducen directamente en patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en resultados en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propio de la Sociedad.

b) Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR. Sin embargo, los pasivos financieros que se originan cuando una transferencia de un activo financiero no califica para darlo de baja o cuando aplica el enfoque de involucramiento continuo, contratos de garantía financiera emitidos por la Sociedad, y compromisos emitidos por la Sociedad para otorgar un préstamo a una tasa de interés por debajo del mercado son medidos en conformidad con las políticas contables específicas establecidas más adelante.

b.1) Pasivos financieros medidos a VRCCR

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Sociedad, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés

obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de 'ingresos/costos financieros' en el estado de resultados.

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconoce en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Sociedad que sean designados por la Sociedad para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

b.2) Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado

Los pasivos financieros que no sean (1) una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios; (2) mantenidos para negociar; o (3) designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método del interés efectivo.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio

Para pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y son medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio se determinan sobre la base del costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea "diferencias de cambio", para pasivos financieros que no formen parte de una designada relación de cobertura.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

c) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante del cambio en el valor razonable depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo.

La Sociedad y sus subsidiarias documentan al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. La Sociedad y sus subsidiarias también documentan su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

c.1) Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en el estado de resultados consolidado, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

c.2) Coberturas de flujos de efectivo

La parte efectiva de cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en Otras Reservas. La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados dentro de “Costos financieros” o “Diferencias de cambio”, según su naturaleza. Los importes acumulados en Otras reservas se llevan al estado de resultados consolidado en los ejercicios en que la partida cubierta afecta al resultado. En el caso de las coberturas de tasas de interés, esto significa que los importes reconocidos en el patrimonio se reclasifican a resultados en “Costos financieros” a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas. En el caso de las coberturas de tasa de interés y moneda (cross currency swap), los importes reconocidos en Otras reservas se reclasifican a resultados en “Costos financieros” a medida que se devengan los intereses y a “Diferencias de cambio” producto de la valorización de las deudas a tipos de cambio de cierre. Una cobertura se considera altamente efectiva cuando cumpla con los requerimientos de la NIIF 9. Cuando un instrumento de cobertura vence o se vende o cuando no cumple los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en “Otras reservas” hasta ese momento permanece en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista es reconocida finalmente en el estado de resultados consolidado. Cuando se espera que la transacción prevista no se vaya a producir, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio neto se lleva inmediatamente al estado de resultados consolidado dentro de “Costo financiero” o “Diferencias de cambio”, según su naturaleza.

Al 30 de septiembre de 2021 y de 2020 la Sociedad no tiene instrumentos derivados registrados como contabilidad de coberturas.

c.3) Derivados que no son Registrados como Contabilidad de Cobertura

Determinados derivados no se registran bajo la modalidad de contabilidad de cobertura y se reconocen como instrumentos a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado registrado de esta manera se reconocen inmediatamente en el estado de resultados consolidado.

Al 30 de septiembre de 2021 y de 2020 la Sociedad presenta instrumentos derivados de este tipo (Ver Nota 19). Dado las exigencias de IFRS 9 (Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición), la Compañía decidió no aplicar contabilidad de cobertura a dicha cobertura económica, con lo cual las variaciones en el valor justo de los Cross-Currency-Swap serán reflejadas en resultados del período.

c.4) Derivados Implícitos

La Compañía evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos de instrumentos financieros y no financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, siempre que el conjunto no esté clasificado como un activo o un pasivo a valor razonable con cambios en resultados. En caso de no estar estrechamente relacionados, los derivados implícitos estarán separados del contrato principal y registrados a su valor razonable con las variaciones de este valor reconocido inmediatamente en el estado de resultados consolidado.

d) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun retenidos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.
- La Sociedad y sus subsidiarias han traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo.

Las transacciones en las que la Sociedad o sus subsidiarias retienen de manera sustancial todos los riesgos y beneficios, que son inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido, se registran como un pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se registran en resultados siguiendo el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando se extinguen, es decir, cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada, cancelada o bien haya expirado.

e) Compensación de activos y pasivos financieros

La Sociedad y sus subsidiarias compensan activos y pasivos financieros, y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera consolidado, solo cuando:

- existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos; y
- existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Estos derechos sólo pueden ser legalmente exigibles dentro del curso normal del negocio, o bien en caso de incumplimiento, de insolvencia o de quiebra, de una o de todas las contrapartes.

2.12 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos o grupos de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta, se miden al valor menor entre su importe en libro y su valor razonable menos los costos de venta. La Sociedad clasifica estos activos en este rubro cuando se cumple con los requisitos establecidos en NIIF 5.

2.13 Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición o producción y su valor neto realizable. El costo de producción de los productos terminados y de los productos en proceso incluye las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y los productos vendidos se determina usando el método medio ponderado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una permanencia menor a tres meses.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario de los negocios, menos los gastos de distribución y venta. Cuando las condiciones de mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión por el diferencial del valor. También, cuando es aplicable, se provisionan productos obsoletos o retirados del mercado.

2.14 Activos Biológicos

La filial Agrícola Algorta S.A. presenta en el rubro activos biológicos las plantaciones de limones, maíz y paltas. Los productos agrícolas derivados de las plantaciones en producción tienen como destino, la venta.

De acuerdo con lo señalado en NIC 41, para aquellos activos para los cuales no sea posible determinar el valor razonable de mercado de forma fiable, la Compañía ha concluido valorar las plantaciones a su costo histórico menos la depreciación acumulada.

Basándose en los antecedentes y análisis preparados por la Compañía, la valorización de los activos biológicos a “valor razonable o valor justo” en la actualidad en nuestro país es poco factible determinar de manera fiable. La administración ha considerado más apropiado aplicar el método de valorización a “costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro”.

Considerando las alternativas de valorización de la NIC 41, que se resumen en; Precios de mercado; Valor presente de los flujos netos de efectivo esperados del activo y Costos Históricos, las razones principales que fundamentan esta conclusión, dicen relación, con que a la fecha no existe en Chile un mercado activo para los frutales plantadas en formación / producción, dado que éstas no son un activo comúnmente transado en nuestra industria. No existe en el mercado un número suficiente de transacciones sobre estos bienes que permita identificar precios de referencia para su valorización. Dado el alto grado de subjetividad para calificar la aptitud (calidad) de nuestros activos biológicos, no existe un mercado objetivo.

Por otra parte, no es posible aplicar el valor presente de los flujos netos, ya que los cultivos en curso y productivos no se venden y, por sí solas, no generan flujos. Los flujos deben estar relacionados con la realización de las plantaciones y no con la venta del producto.

Luego de analizar el tema se concluye que cualquier metodología utilizada es poco confiable, ya que las variables básicas que las alimentan tienen problemas de fiabilidad, además habría que incorporar una innumerable cantidad de variables muy complejas de obtener objetivamente. Por todo lo anterior, se concluye al día de hoy que la utilización de modelos de flujo no entrega un valor razonable fiable para los activos biológicos.

De acuerdo con los antecedentes e indicadores objetivos analizados hasta el momento, se puede concluir que no se han encontrado métodos de valorización más adecuados que no sea el costo. La valorización a través del método de valor de costo, parece un mejor estimador al día de hoy de valor del activo biológico dada la realidad de nuestra industria y de las características del mercado según lo comentado anteriormente.

Por lo anterior, la Administración utilizó la alternativa del costo histórico amortizado para valorizar los activos biológicos, que a juicio de la Compañía, es la mejor aproximación posible al valor justo. Si bien no es posible, a la fecha, establecer con certeza una estimación para el valor justo, la Compañía estima que éste no sería inferior al costo amortizado.

La Compañía deprecia sus activos biológicos siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil estimados en las plantaciones. Los años de vida útil aplicados son los siguientes:

	Años de Vida Útil
Plantaciones de limoneros	12
Plantaciones de paltos	18
Plantaciones de maíz	1

Para los productos agrícolas que se encuentra en crecimiento los costos son acumulados hasta su cosecha, para luego formar parte del costo de inventario en los procesos siguientes.

2.15 Pagos anticipados

Los pagos anticipados incluyen principalmente desembolsos relacionados a las cuotas de seguros pactados por cobertura de activo fijo y continuidad operacional y contratos de arriendos corrientes.

2.16 Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos son medidos a su costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro, si las hubiere. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como así también los costos por intereses incurridos para la construcción, los que se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la sociedad y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el Estado Consolidado de Resultados Integrales por Función cuando son incurridos.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor valor de los mismos.

Los costos de mantenimiento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en los resultados cuando ocurren.

Las propiedades, plantas y equipos, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos por el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos. A continuación, se presentan los períodos de vida útil utilizados para la depreciación de estos activos:

a) Vidas útiles

<u>Propiedades, plantas y equipos</u>	<u>Intervalos de vida útil dependiendo del activo</u>
Construcciones y obras de infraestructura	de 20 a 50 años
Maquinarias y equipos	de 5 a 10 años
Otras propiedades, plantas y equipos	de 3 a 5 años

b) Costo por intereses

Los costos por intereses que son directamente atribuibles a la construcción de la planta de Lo Aguirre de la filial Rentas Paine Grande S.A., fueron capitalizados como parte del costo del activo, hasta el 31 de mayo de 2017, para luego comenzar a depreciarse.

2.17 Arrendamientos

La Sociedad como arrendatario

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.

Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos, 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 “Pasivos por arrendamiento” de los estados consolidados 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 activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca 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 los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

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. 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 es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro “Activos por derecho de uso”. La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada.

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 “Gastos de administración” en los estados consolidados de resultados. Como 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.

La Sociedad como arrendador

Los arrendamientos en los cuales la Sociedad es un arrendador son clasificados como arrendamientos financieros u operacionales. Cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato es clasificado como un arrendamiento financiero. Todos los otros arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos. Cuando la Sociedad es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento es clasificado como un arrendamiento financiero u operativo por referencia al activo por derecho de uso que se origina del arrendamiento principal. El ingreso por arrendamiento de arrendamientos operativos se reconoce sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y acuerdo de un arrendamiento operativo son agregados al importe en libros del activo arrendado y reconocidos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento. Los importes por cobrar a los arrendatarios bajo arrendamientos financieros son reconocidos como cuentas por cobrar al importe de la inversión neta de la Sociedad en los arrendamientos. El

ingreso por arrendamientos financieros es asignado a los períodos contables de manera tal de reflejar una tasa de rendimiento periódica constante sobre la inversión neta pendiente de la Sociedad con respecto a los arrendamientos.

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, la Sociedad aplica NIIF 15 para asignar la contraprestación bajo el contrato a cada componente.

Luego de realizar una evaluación, se concluyó que no existe impacto de la norma IFRS 16 en las empresas que conforman el grupo IPAL.

2.18 Plusvalía

La Plusvalía generada en la consolidación, representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación del Grupo en el valor razonable de los activos y pasivos, incluyendo los contingentes identificables de una Sociedad subsidiaria en la fecha de adquisición.

La valorización de los activos y pasivos adquiridos se realiza de forma provisional en la fecha de control de la Sociedad, revisándose la misma en el plazo máximo de un año a partir de la fecha de adquisición. Hasta que se determina de forma definitiva el valor razonable de los activos y pasivos, la diferencia entre el precio de adquisición y el valor contable de la Sociedad adquirida se registra de forma provisional como menor valor de inversiones.

La Plusvalía que se generó con anterioridad de la fecha de transición a NIIF, se mantiene por el valor neto registrado a esa fecha, en tanto que las obligaciones con posterioridad se mantienen valoradas a su costo de adquisición.

La Plusvalía no se amortiza, sino que al cierre de cada período contable, se procede a estimar si se ha producido en ella algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un monto inferior al costo neto registrado, procediéndose, en su casos, al oportuno ajuste por deterioro. A la fecha de los presentes estados financiero, no se tiene indicios de deterioro, de acuerdo con el análisis realizado por la Administración.

2.19 Activos Intangibles

a) Derechos de Concesión

De acuerdo a IFRIC 12, corresponde al costo incurrido por la filial Vértice S.A. en ciertas propiedades, plantas y equipos construidos en terrenos concesionados por la Corporación Nacional Forestal, de acuerdo a lo estipulado en los contratos de concesión del Parque Nacional Torres del Paine. Dicho costo está siendo amortizado en el plazo de concesión de cada locación, en promedio 15 años.

b) Software y Licencias

Corresponde a los derechos de uso de programas computacionales, tales como Dynamics AX, Office y otros. Se estima su normal utilización durante 6 años y se amortizan linealmente, no tiene indicios de deterioro. Los gastos de mantenimiento de dichos programas se cargan a resultados en el período en que se incurren.

c) Derechos de agua

Derechos de agua, servidumbres de paso y otros En este ítem se presentan derechos de agua, servidumbres de paso y otros derechos adquiridos que se registran inicialmente a costo y tienen una vida útil indefinida por no existir un límite previsible para el período durante el cual se espera que el derecho genere flujos de efectivo. Estos derechos no se amortizan dado que son de vida útil indefinida y no requieren renovación, pero están sujetos a pruebas anuales de deterioro, o cuando existe algún indicio de que el activo pueda estar deteriorado.

2.20 Activos no corrientes mantenidos para la venta y grupos en disposición.

Los activos no corrientes (y grupos en disposición) son clasificados como disponibles para la venta cuando su valor de libros será recuperado principalmente a través de una transacción de venta y la venta es considerada altamente probable dentro de los siguientes 12 meses. Estos activos se registran al valor de libros o al valor razonable menos costos necesarios para efectuar su venta, el que fuera menor.

2.21 Inversiones en asociadas (“coligadas”) contabilizadas por el método de la participación

Una asociada (coligada) es una entidad en la cual IPAL S.A. y sus subsidiarias tiene influencia significativa, pero no tiene control sobre la Sociedad.

La inversión del Grupo en sus compañías asociadas es contabilizada usando el método de participación. Bajo este método, la inversión se registra inicialmente al costo y se incrementa o disminuye en función de la proporción que se devenga de los resultados del período de la entidad asociada, después de la fecha de adquisición. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la asociada, reconoce su proporción en el patrimonio.

Cuando la participación de la matriz IPAL S.A. en las pérdidas de una asociada o coligada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya comprometido obligaciones en nombre de la coligada o exista una obligación implícita.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas se reconocen en el estado de resultados integrales en el período que ocurren.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre la matriz IPAL S.A. y sus subsidiarias y sus coligadas, se eliminan en función de su porcentaje de participación. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere.

2.22 Deterioro de valor de los activos

La Administración del Grupo evalúa periódicamente si existen indicadores de deterioro de valor de los activos, de ser así, éste se calcula mediante la comparación del valor libro de los activos a evaluar, con su valor recuperable.

Independientemente de lo señalado en el párrafo anterior, en el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado plusvalía comprada o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática a lo menos al cierre de cada ejercicio.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el cálculo del valor de recuperación de las propiedades, plantas y equipos, de plusvalía comprada y del activo intangible, el valor en uso es el criterio utilizado por el Grupo en prácticamente la totalidad de los casos.

Para estimar el valor en uso, el Grupo prepara las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la gerencia del Grupo sobre los ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa que recoge el costo de capital del negocio y del área geográfica en que se desarrolla. Para su cálculo se considera el costo actual del dinero y las primas de riesgos utilizadas de forma general entre los analistas para el negocio.

2.23 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado, el Grupo posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable una salida de flujos de beneficios económicos para liquidar la obligación. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, de los desembolsos necesarios para liquidar la operación.

2.24 Beneficios a los empleados

-Vacaciones del personal

El Grupo registra el costo asociado a las vacaciones del personal sobre base devengada.

-Bonificaciones a empleados

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto para bonos cuando está obligada contractualmente o cuando dado el resultado a determinada fecha se estima que se pagará o devengará al final del año.

-Indemnizaciones por años de servicios

La empresa registra un pasivo para el pago de indemnizaciones por años de servicio correspondiente a compromiso adquirido por Ley 20.787, precisa normas vigentes para asegurar los derechos de las manipuladoras de alimentos de establecimientos educacionales. Esta obligación se determina mediante el valor actuarial del costo devengado del beneficio, método que considera diversos factores en el cálculo, tales como estimaciones de permanencia futura, incrementos salariales futuros y tasas de descuentos. Este valor así determinado se presenta a valor actual utilizando el método de beneficios devengados por años de servicio. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Las pérdidas y ganancias actuariales surgidas en la valorización de los pasivos afectos a estos planes son registradas en otro resultado integral.

2.25 Subvenciones estatales

Las subvenciones estatales relacionadas con bonificación a la mano de obra zona extrema se abonan directamente a resultados.

2.26 Ingresos y gastos

La Sociedad y filiales reconocen sus ingresos provenientes de contratos con clientes cuando (o a medida que) satisface sus obligaciones de desempeño mediante la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos a sus clientes.

Los ingresos son reconocidos por la Sociedad y sus filiales, considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño, neto de los impuestos que las gravan, descuentos de precios y otros componentes que afecten directamente el precio de venta.

Los ingresos ordinarios se reconocen por un monto que refleja la contraprestación recibida o a recibir que la entidad tiene derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. La entidad ha analizado y tomado en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF15 a los contratos con sus clientes: identificación del contrato, identificar obligaciones de desempeño, determinar el precio de la transacción, asignar el precio y reconocer el ingreso.

La Sociedad y sus filiales reconoce los ingresos por la venta de bienes cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, y se presentan netos del impuesto al valor agregado, impuestos específicos, devoluciones, descuentos y rappel. A partir del período 2014 se considera también como menor ingreso los cobros que efectúan los supermercados, por lo cual se procedió a reclasificar dichos gastos en el período comparativo, afectando costos de distribución y gastos de administración. A partir del 2015 también se rebaja ingresos por multas que tienen directa relación con los servicios de alimentación otorgados.

Los ingresos del Grupo son predominantemente derivados de su principal obligación de desempeño de transferir sus productos por la venta de alimentos elaborados en sus diferentes plantas y prestar servicios bajo acuerdos y por la prestación de servicios de alimentación a la Junta Nacional de Auxilio Escolar y Becas en los cuales la transferencia del control y el cumplimiento de las obligaciones de desempeño de la Sociedad ocurren al mismo tiempo. La Administración analizó sus obligaciones de desempeño subyacentes al reconocimiento del ingreso, tal es el caso de la obligación de desempeño relacionada con el transporte de los productos a los clientes, de acuerdo con los términos y condiciones establecidos previamente en los contratos, sin un impacto significativo hasta tanto la obligación de desempeño haya sido satisfecha. En ese mismo sentido, específicamente en relación con la entrega de raciones alimenticias de la filial Hendaya, se evaluó la relación entre el reconocimiento de ingresos por las raciones alimenticias facturables de acuerdo a los contratos de licitación y las raciones efectivamente entregadas, estableciéndose que la modalidad de reconocimiento considera adecuadamente el cumplimiento de las obligaciones de desempeño y el reconocimiento de ingreso conforme lo establece IFRS 15.

Se reconocen los ingresos por servicios cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Un gasto se reconoce de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo, se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

Los ingresos y gastos procedentes de una misma transacción se registran simultáneamente en el estado de resultados.

2.27 Costos de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de producción de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen, entre sus principales, los costos de materias primas, costo de envasado, costos de la mano de obra del personal de producción, la depreciación de los activos relacionados a producción, la depreciación de los envases retornables, los pagos por licencias, los costos de transporte y los costos operativos y de mantenimiento de plantas y equipos.

2.28 Costos de comercialización (marketing y ventas)

Los costos de comercialización comprenden principalmente gastos de publicidad, promoción y programas de rebate y las remuneraciones y compensaciones del personal de marketing y ventas.

2.29 Costos de distribución

Los costos de distribución comprenden todos aquellos costos necesarios para entregar los productos a los clientes.

2.30 Distribución de nómina

La distribución de la nómina total por categorías al 30 de septiembre de 2021 y de 2020, es la siguiente:

ESTAMENTOS	Número de Colaboradores		Gasto M\$	
	(no auditado)		(no auditado)	
	2021 Enero a septiembre	2020 Enero a septiembre	2021 Enero a septiembre	2020 Enero a septiembre
Ejecutivos (1)	18	15	874.741	736.722
Profesionales y técnicos (2)	105	70	1.251.167	1.038.028
Operarios, manipuladoras, administrativos (3)	1.895	781	9.882.279	5.002.082
Total	2.018	866	12.008.187	6.776.832

(1) Sólo gerentes generales y gerentes de área y jefaturas directas.

(2) Profesionales universitarios y técnicos de enseñanza superior.

(3) Operarios, Manipuladoras, administrativos con o sin título de liceos comerciales.

2.31 Impuesto a la renta e impuesto diferido

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta y los impuestos diferidos reconocidos con la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 – Impuesto a la Renta. El impuesto a la renta es reconocido en el Estado Consolidado de Resultados Integrales por Función, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Obligación por impuesto a la renta

Las obligaciones por impuesto a la renta son reconocidas en los Estados Financieros Consolidados Intermedios aplicando la tasa de impuesto vigente en Chile para el año 2021 y año 2020, la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que el Grupo espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades afectas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Los activos por impuestos diferidos, incluyendo aquellos originados por pérdidas tributarias, son reconocidos solo en la medida que exista una razonable probabilidad que en el futuro existirán utilidades tributables contra las cuales se puedan imputar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas tributarias no utilizadas en las correspondientes empresas que las han generado.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y es reducido, mediante una provisión, en la medida que se estime probable que ya no se dispondrá de suficientes utilidades tributables para permitir que se use todo o parte de los activos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

2.32 Ganancias por acción

Las ganancias por acción (GPA) se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios del Grupo por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

2.33 Dividendos

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferentes, a lo menos el 30% de las utilidades de cada período, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. Al 31 de diciembre de 2020 el Grupo no contabilizó provisión por dividendo mínimo debido a que presenta pérdida del ejercicio. La provisión de dividendos correspondiente al ejercicio 2021 será evaluada, determinada y registrada al cierre del ejercicio.

Los dividendos provisorios y definitivos, se registran como menor “Patrimonio Neto” en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas.

IPAL S.A. y sus subsidiarias no tienen política de dividendos definida y esta se determina en cada junta ordinaria de accionistas.

2.34 Cambios contables y re-expresión a los estados financieros consolidados

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen cambios contables respecto al período anterior.

2.35 Medio ambiente

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren, excepto aquellos que pueden ser capitalizados de acuerdo a las NIIF. Durante 2020 nuestra filial Proalsa S.A. realizó gastos e inversiones en tratamiento de riles generados en la planta de Lo Aguirre.

NOTA 3 – ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (no auditado)

Las actividades de la Sociedad y sus filiales están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de tasa de interés y (c) riesgo de tipo de cambio y riesgo liquidez, (d) riesgo de crédito. El programa de gestión de riesgo de la Sociedad, está enfocado en la incertidumbre de los mercados financieros, procurando minimizar los efectos potenciales y adversos sobre el margen neto.

Los principales indicadores de riesgo financiero se describen en el siguiente detalle:

Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad y sus filiales están expuestas a riesgos de mercado, principalmente a riesgo de precio de las materias primas.

- Riesgo de precio de materias primas

La Sociedad y sus filiales están afectas al riesgo de precio de las materias primas, considerando que su principal insumo son alimentos perecibles y no perecibles adquiridos en el mercado nacional. Sin embargo, debido a que los precios de estos insumos son comunes a todas las participantes de la industria, la Sociedad no ha establecido mecanismos financieros para cubrir dicho riesgo de forma específica. No obstante, la Sociedad cuenta con un grupo de proveedores permanentes con relaciones de largo plazo, que, si bien no la protegen del riesgo de precios, sí le ayudan a disminuir el riesgo de abastecimiento.

El tipo de cambio ha significado este año 2021, un alza lo que ha impactado en el costo de algunas materias primas, esta situación ha afectado a las empresas de la industria alimenticia y alimentación escolar.

- Riesgo de tasa de interés

El financiamiento de la Sociedad y sus filiales está soportado por bancos nacionales y representa un 30% del total de sus pasivos, además el 100% de su deuda es en tasa fija, principalmente indexada a UF. Para compensar dicho riesgo, sus principales productos y servicios se reajustan de acuerdo a un polinomio que regula dichas operaciones.

Con fecha 09 de diciembre de 2015, la filial Rentas Paine Grande SpA. tomó un contrato de apertura de financiamiento no rotativa, con el banco BCI, por un monto de M\$9.023.541 con vencimiento al 23 de

enero de 2037, a una tasa de 4,02%, cuyo objeto será financiar el proyecto Planta Lo Aguirre. Con la misma fecha el Banco BCI y Rentas Paine Grande SpA, celebraron 12 contratos transaccionales, denominados Cross Currency Swap.

Con fecha 17 de septiembre de 2020, la filial Vértice S.A. tomó un crédito FOGAPE COVID con el Banco de Chile por MM\$600, a una tasa de interés de 3,48% anual, en 30 cuotas, la primera con vencimiento en abril 2021.

Debido a que los créditos son con bancos chilenos, a tasa fija y no existen indicios de hiperinflación no se considera un riesgo relevante una variación de las tasas vigentes.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La exposición del Grupo a los riesgos de variación de tipo de cambio está relacionada con pagos a proveedores en USD que representan en torno al 2% del total de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2020 y con aproximadamente un 1% de los ingresos consolidados, provienen de los servicios turísticos que son en dólares, por lo cual es política de la compañía contratar derivados que minimicen este riesgo cuando las perspectivas de mercado lo ameriten.

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Sociedad y sus filiales no posean fondos para pagar sus obligaciones de corto plazo. La Sociedad y sus filiales realizan un proceso de planificación financiera de mediano y largo plazo a fin de asegurar la liquidez requerida para asegurar la continuidad operacional, el crecimiento esperado del negocio y los requerimientos de capital por nuevas inversiones en propiedad, planta y equipo. Este proceso de planificación está alineado con el proceso de planificación estratégico de largo plazo, con el presupuesto anual y con las estimaciones trimestrales de resultados esperados para cada año.

La Sociedad y sus filiales administran el riesgo de liquidez a nivel consolidado, siendo la principal fuente de liquidez los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales y de flujos de inversión.

Considerando el actual desempeño operacional y la posición de liquidez que posee el Grupo, se estima que los flujos de efectivo provenientes de sus actividades en adición al efectivo disponible acumulado a esta fecha de cierre, serán suficientes para financiar el capital de trabajo, las inversiones de capital, los pagos de intereses, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago por deudas.

Para mitigar y gestionar el riesgo de liquidez, la compañía monitorea en forma mensual y anual, mediante comités mensuales y presupuestos, la capacidad de Ipal y sus filiales para financiar su capital de trabajo y sus vencimientos de deuda con los diferentes proveedores.

- **Riesgo de variabilidad de inversiones**

Es limitado, la empresa tiene una política conservadora de inversión, invirtiendo sólo en instituciones nacionales, en instrumentos de fácil liquidez y buen ranking y que no están expuestos a variabilidades de mercado.

- **Riesgo de Crédito**

Las cuentas por cobrar en general tienen bajo riesgo, pues corresponden a clientes como supermercados, multinacionales e instituciones estatales por lo tanto el riesgo de crédito es limitado. No existen restricciones a la disposición de estas cuentas por cobrar.

La política de provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se realiza en base a la antigüedad de la deuda vencida como sigue:

- Entre 90 y 180 días 10% - entre 181 y 270 días 40%
- Entre 271 y 360 días 50% - más de 360 días 100%

Esta norma es aplicable a todas las compañías del grupo IPAL, excepto para Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C., debido a la naturaleza del negocio, no amerita provisión ya que sus clientes son entidades gubernamentales.

Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus)

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una nueva cepa del coronavirus ("COVID-19") como una pandemia, del cual los primeros casos se registraron en China, en la localidad de Wuhan, durante diciembre de 2019. Este virus ha presentado un nivel de contagio y expansión muy alto, lo que ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis financiera global viene acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar a las empresas a enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez. Asimismo, los gobiernos han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

En este contexto, la empresa ha establecido y aplicado planes de contingencias, que se ajustan a las propias realidades de cada unidad de negocio, que permiten reforzar la protección de la salud de sus colaboradores y manteniendo la continuidad operacional, la calidad en la producción y asegurando la entrega de sus productos.

- **Plan de continuidad operacional:** La mayoría de los colaboradores de la matriz IPAL y las áreas de administración de sus filiales a la fecha, especialmente aquellos de mayor riesgo, se encuentran trabajando en formar semipresencial, con cantidad de personas en turnos que permiten cumplir con los aforos exigidos por la autoridad sanitaria.. Para eso la sociedad capacitó en el uso de plataformas digitales, adecuando los procesos de control y de resguardo.
 - Para las unidades productivas de Proalsa y de Innovalim, se mantiene la operación bajo los procedimientos de contingencia estrictos para asegurar la calidad de la producción y cumplimiento en sus entregas.
 - Nuestra filial Vértice SA, ante esta situación y por indicación de su mandante CONAF, tuvo que enfrentar el cierre del Parque Torres de Paine, medida aplicada a partir del 22 de marzo y hasta el 6 de diciembre de 2020. Esta medida, afectó en la planificación de sus operaciones y resultados finales, las que se han retomado en forma parcial durante 2021 dadas las restricciones sanitarias vigentes en este período.
- **Protección de la salud de colaboradores:** Respecto a aquellos trabajadores, que por sus funciones solo pueden desempeñar su trabajo de manera presencial, las unidades de negocio han implementado medidas como, capacitación en el autocuidado, entrega de elementos de protección de salud, control de temperaturas mediante termómetros electrónicos, sistemas de turnos, y se han extremados las medidas

de higiene al interior de las plantas productivas, de manera de disminuir los riesgos de contagio. Con respecto a los costos operativos para gestionar esta contingencia, se ha adoptado una serie de medidas de resguardo de nuestro personal de operaciones, sobre todo orientadas al mínimo contacto con el medio. Para esto se implementaron sistemas de traslado en vehículos de la empresa de manera de trasladar a todo el personal de operaciones. Junto con esto se han aumentado los costos de seguridad en los ítems de protección y contacto entre los trabajadores y el medio externo, clientes, proveedores. Esto ha permitido que no exista reducción de la fuerza de trabajo de manera de no tener durante este período ninguna interrupción crítica en el servicio.

- **Seguimiento de la morosidad por tipo de deudores y cartera:**

- El aumento de las ventas del grupo IPAL al 30 de septiembre de 2021 en comparación a la misma fecha del 2020 es de un 64%. Esto dado por la adjudicación por parte de la filial Hendaya, de tres nuevas unidades territoriales.
- Proalsa incrementa el número de días en la rotación de sus proveedores en septiembre 2021 comparado con diciembre 2020 y con septiembre 2020 a 64 días. La rotación de proveedores de 49 días a septiembre 2021 vs 49 días a septiembre 2021. En cuanto a la rotación de sus clientes es de 64 días a 2021 vs 81 días a septiembre 2020.
- La filial Innovalim registra la rotación de sus proveedores en 26 días a septiembre 2021 vs 41 días a septiembre 2020 y 53 días a diciembre 2020. En cuanto a sus clientes la rotación de estos es de 79 días a septiembre 2021 vs 42 días a septiembre 2020 y 64 días a diciembre 2020.
- Hendaya registra una rotación de proveedores de 32 día a septiembre 2021, principalmente por importación de productos vs 77 días a septiembre 2020, por la misma condición. En el caso de sus clientes Hendaya presenta una rotación de 1 días a septiembre 2021, vs 24 días a septiembre 2020 y 3 días a diciembre 2020.

- **Análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez:** El grupo mantiene al 30 de septiembre 2021, liquidez suficiente para enfrentar los requerimientos de fondos necesarios para dar cumplimiento a sus compromisos esperados. Además de líneas de créditos disponibles para casos puntuales de requerimientos de capital de trabajo, con las principales instituciones bancarias con los cuales maneja sus operaciones financieras.

Durante el año 2021, la filial Hendaya participó en la licitación 2021 de los programas de alimentación de JUNAEB, adjudicando tres unidades territoriales, las cuales representan la entrega de 120.000 raciones alimenticias. Debido a las restricciones de la pandemia por COVID-19, el programa de alimentación escolar mediante raciones alimenticias en los establecimientos educacionales fue sustituido mediante la entrega de canastas de alimentación a los alumnos beneficiarios, lo que permitió dar cumplimiento a la entrega de alimentos, pero disminuyó los ingresos esperados para nuestra filial Hendaya.

Proalsa mantuvo sus líneas de producción funcionando, sin embargo para algunas líneas de producción sus ventas se encuentran bajo los niveles esperados.

Innovalim también mantiene sus líneas de producción activas, con estabilización de sus ingresos para este período 2021. La proyección de ingresos para este año visualiza una recuperación en los rubros debilitados por la pandemia, lo que se refuerza por la firma de nuevos contratos de venta de productos.

Vértice suspendió sus operaciones en el mes de marzo 2020 debido al cierre del Parque Nacional Torres del Paine. Esto significó una baja en el nivel de ingresos presupuestados para el año. Para afrontar esta caída de ingresos, la administración redujo al mínimo su nivel de operación y además recurrió a financiamiento con beneficios del Estado (FOGAPE). En los primeros meses de 2021 la operación ha mostrado una leve mejoría respecto a los meses bajo pandemia de 2020, con mayores niveles de ingreso a lo esperado, pero aún muy afectados por la pandemia. El nivel de operación durante 2021 dependerá de la situación sanitaria en que se encuentre la región de Magallanes y del proceso de apertura de fronteras a turistas extranjeros.

La Sociedad se encuentra evaluando activamente y respondiendo, a los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros colaboradores, clientes, proveedores, y distintos stakeholders, en conjunto con una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Nuestros Estados Financieros Consolidados Intermedios se vieron afectados negativamente, específicamente en los niveles esperados de ingresos de nuestras filiales Vértice y Vértice Tour Operador, ambas dependientes de un sector económico fuertemente afectado como es el turismo.

El impacto de COVID-19 en nuestro negocio dependerá de la gravedad, ubicación y duración de la propagación de la pandemia, las acciones impulsadas por el gobierno y los funcionarios de salud para contener el virus o tratar sus efectos, así como las acciones lideradas por nuestros colaboradores, proveedores y clientes.

NOTA 4 –NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS DE CONTABILIDAD

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2021

El Grupo 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. EL Grupo no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

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

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p><u>Concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 después del 30 de junio de 2021 Enmienda a la NIIF 16</u></p> <p>En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Consejo) emitió Concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19, que modificó la NIIF 16 Arrendamientos . La enmienda permitió a los arrendatarios, como un expediente práctico, no evaluar si las concesiones de alquiler particulares que ocurrieron como consecuencia directa de la pandemia del covid-19 son modificaciones de arrendamiento y, en cambio, contabilizar esas concesiones de alquiler como si no fueran modificaciones de arrendamiento. La enmienda no afectó a los arrendadores.</p> <p>En marzo de 2021, la Junta emitió concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021, que extendieron la disponibilidad del recurso práctico por un año.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021</p>

La aplicación de estas enmiendas, estándares e interpretaciones no ha tenido un impacto en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilidad de transacciones o acuerdos futuros.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2021

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

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1)</p> <p>Esta enmienda de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adaptación anticipada.</p>
<p>Venta o Aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (modificaciones a NIIF 10 y NIC 28)</p> <p>Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.</p>	<p>Fecha efectiva diferida indefinidamente</p>
<p>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020</p> <p>Tasas en la prueba de '10 por ciento 'para la baja en cuentas de pasivos financieros (Enmienda a la NIIF 9)</p> <p>En mayo de 2020, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (Junta) emitió una enmienda a la NIIF 9 <i>Instrumentos financieros</i> como parte de las <i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>. La enmienda a la NIIF 9 aclara los honorarios que incluye una empresa al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p><u>NIIF 16 Arrendamientos (Modificación ejemplo ilustrativo)</u></p> <p>Modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.</p> <p><u>Filial como adoptante por primera vez (modificación de la NIIF 1)</u></p> <p>La enmienda a la NIIF 1 simplifica la aplicación de la NIIF 1 por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas.</p> <p><u>Tributación en las mediciones del valor razonable (Enmienda a la NIC 41)</u></p> <p>Antes de la modificación de la NIC 41, cuando una entidad utilizaba una técnica de flujo de efectivo descontado para determinar el valor razonable que aplicaba la NIC 41, el párrafo 22 de la NIC 41 requería que la entidad excluyera los flujos de efectivo de impuestos del cálculo. La enmienda a la NIC 41 eliminó del párrafo 22 el requisito de excluir los flujos de efectivo de impuestos al medir el valor razonable. Esta enmienda alineó los requisitos de la NIC 41 sobre medición del valor razonable con los de otras Normas NIIF.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>
<p><u>Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (modificaciones a la NIC 37)</u></p> <p>La NIC 37 Provisiones Pasivos contingentes y activos contingentes no especificó qué costos incluir al estimar el costo de cumplir un contrato con el propósito de evaluar si ese contrato es oneroso.</p> <p>Se desarrollaron enmiendas a la NIC 37 para aclarar que con el fin de evaluar si un contrato es oneroso, el costo de cumplir el contrato incluye tanto los costos incrementales de cumplir ese contrato como una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>
<p><u>Propiedad, planta y equipo: ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)</u></p> <p>Antes de las enmiendas a la NIC 16, las compañías contabilizaban de manera diferente los ingresos que recibían de la venta de artículos producidos mientras probaban un artículo de propiedad, planta o equipo antes de que se use para el propósito previsto. Esto dificultó a los inversores comparar las posiciones financieras y el desempeño de las empresas.</p> <p>Las enmiendas mejoran la transparencia y la coherencia al aclarar los requisitos contables; específicamente, las enmiendas prohíben que una compañía deduzca del costo de las propiedades, planta y equipo las cantidades recibidas por la venta de artículos producidos mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. En cambio, una compañía reconocerá tales ingresos de ventas y costos relacionados en resultados.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)</p> <p>Estas modificaciones introdujeron una definición de 'estimaciones contables' e incluyeron otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
<p>Iniciativa de divulgación: políticas contables</p> <p>El Consejo modificó los párrafos 117 a 122 de la NIC 1 Presentación de estados financieros para requerir que las entidades revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables importantes.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
<p>Actualización de una referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3)</p> <p>Las enmiendas actualizaron la NIIF 3 al reemplazar una referencia a una versión anterior del Marco Conceptual para la Información Financiera del Consejo por una referencia a la última versión, que se emitió en marzo de 2018.</p>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

<i>Nuevas NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 17, Contratos de Seguros</p> <p>La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro. La NIIF 17 sustituye a la NIIF 4 'Contratos de seguro' e interpretaciones relacionadas y es efectiva para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, con adopción anticipada permitida si tanto la NIIF 15 'Ingresos de contratos con clientes' como la NIIF 9 'Instrumentos financieros' también han sido aplicado.</p> <p>El objetivo de la NIIF 17 es garantizar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente esos contratos. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>Una entidad aplicará la NIIF 17 Contratos de seguro a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Contratos de seguros y reaseguros que emite; • Contratos de reaseguro que posee; y • Emite contratos de inversión con características de participación discrecional ("DPF"), siempre que también emita contratos de seguro. <p>Cambios de alcance de la NIIF 4</p> <ul style="list-style-type: none"> • El requisito, que para aplicar el estándar de seguro a los contratos de inversión con DPF, una entidad también debe emitir contratos de seguro. • Una opción para aplicar la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes a contratos de tarifa fija, siempre que se cumplan ciertos criterios. 	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

<i>Nuevas NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 17, Contratos de Seguros (Continuación)</p> <p>El estándar mide los contratos de seguro ya sea bajo el modelo general o una versión simplificada de este llamado enfoque de asignación de prima. El modelo general se define de tal manera que en el reconocimiento inicial una entidad medirá un grupo de contratos por el total de (a) el monto de los flujos de efectivo de cumplimiento ("FCF"), que comprenden estimaciones ponderadas por la probabilidad de flujos de efectivo futuros, un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero ("TVM") y los riesgos financieros asociados con esos flujos de efectivo futuros y un ajuste de riesgo por riesgo no financiero; y (b) el margen de servicio contractual ("CSM").</p> <p>En una medición posterior, el importe en libros de un grupo de contratos de seguro al final de cada período de informe será la suma del pasivo por la cobertura restante y el pasivo por los reclamos incurridos. La responsabilidad por la cobertura restante comprende el FCF relacionado con servicios futuros y el CSM del grupo en esa fecha. El pasivo por reclamos incurridos se mide como el FCF relacionado con servicios pasados asignados al grupo en esa fecha.</p> <p>Una entidad puede simplificar la medición del pasivo por la cobertura restante de un grupo de contratos de seguro utilizando el enfoque de asignación de primas con la condición de que, en el reconocimiento inicial, la entidad espere razonablemente que al hacerlo producirá una aproximación razonable del modelo general, o el período de cobertura de cada contrato en el grupo es de un año o menos.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

La administración está analizando el impacto de la aplicación de las nuevas normas. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	M\$	M\$
Efectivo en caja	97.729	15.827
Saldos en bancos	972.448	513.755
Valores Negociables	10.335.296	7.802.838
Efectivo y efectivo equivalente usados en el estado de flujos de efectivo	<u>11.405.473</u>	<u>8.332.420</u>

El efectivo y efectivo equivalente no tiene restricciones de disponibilidad de ningún tipo.

	<u>Moneda</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
		M\$	M\$
Efectivo en caja	CLP	97.729	15.827
Saldos en bancos	CLP	762.450	495.846
Saldos en bancos	US\$	209.998	17.909
Fondos mutuos a corto plazo	CLP	10.335.296	7.802.838
Efectivo y efectivo equivalente usados en el estado de flujos de efectivo		<u>11.405.473</u>	<u>8.332.420</u>

Composición de Fondos Mutuos Institución	Cuotas de Fondos Mutuos	
	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
BCI	4.191.999	3.289.654
Banco de Chile	1.558.779	3.430.869
Banco Santander	825.594	1.082.315
Banco Itau	3.758.924	-
Totales	10.335.296	7.802.838

Los fondos mutuos son inversiones clasificadas según las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), de inversiones en instrumentos de deuda de corto plazo con duración <= 90 días.

Las cuotas de fondos mutuos corresponden a fondos de renta fija en pesos chilenos, los cuales se encuentran registrados al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Al 30 de septiembre de 2021, el detalle de las inversiones en fondos mutuos corresponden a:

Banco	Fondo	Moneda	Nº cuotas	Valor cuota	Total en M\$
BCI	Bci Rendimiento Clasica	CLP	91.631,0173	40.816,7577	3.740.081
BCI	Bci Rendimiento Clasica	CLP	2.449,6550	40.816,7577	99.987
BCI	Bci Rendimiento Clasica	CLP	2.450,0272	40.816,7577	100.002
BCI	Bci Rendimiento Clasica	CLP	6.172,1943	40.816,7577	251.929
Banco Santander	Money Market	CLP	209.931,0606	1.143,1343	239.979
Banco Santander	Money Market	CLP	512.288,4709	1.143,1343	585.615
Banco Itau	Select	CLP	1.985.328,2515	1.893,3515	3.758.924
Banco de Chile	Corporate Dollar	USD	894,2909	1.030.020,1826	921.138
Banco de Chile	Corporate Dollar	USD	336,0135	1.030.020,1826	346.101
Banco de Chile	Capital Empresarial Serie A	CLP	239.224,0368	1.218,6883	291.540
Total					10.335.296

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las inversiones en fondos mutuos corresponden a:

Banco	Fondo	Moneda	Nº cuotas	Valor cuota	Total en M\$
BCI	Bci Rendimiento Clasica	CLP	80.628,6641	40.800,0601	3.289.654
Banco Santander	Money Market	CLP	435.768,0612	1.141,6149	497.479
Banco Santander	Money Market	CLP	512.288,4709	1.141,6149	584.836
Banco de Chile	Corporate Dollar	USD	468,3787	901.696,8186	422.336
Banco de Chile	Capital Financiero Serie P	CLP	297.657,4537	1.041,5325	310.020
Banco de Chile	Capital Empresarial Serie A	CLP	5.745,6681	1.218,5993	7.002
Banco de Chile	Corporate Dollar	USD	1.662,8699	901.696,8186	1.499.404
Banco de Chile	Corporate Dollar	USD	626,8752	901.696,8186	565.251
Banco de Chile	Capital Empresarial Serie A	CLP	242.185,4657	1.218,5993	295.127
Banco de Chile	Capital Empresarial Serie A	CLP	239.224,0368	1.218,5993	291.518
Banco de Chile	Corporate Dollar	USD	44,5943	901.696,8186	40.211
Total					7.802.838

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2021		31-12-2020	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Activos financieros a valor razonable (inversión en acciones)	2.100	-	2.100	-
b) Otros activos financieros inversión en Inversiones Baiona	-	11.301.784	-	11.122.411
c) Garantías bancarias	-	2.011	-	500
Totales	2.100	11.303.795	2.100	11.122.911

a) Activos financieros a valor razonable (inversión en acciones)

	Nº de Acciones		Montos	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
			M\$	M\$
Unión El Golf S.A.	1	1	2.100	2.100
Totales	1	1	2.100	2.100

b) Otros activos financieros (inversión en Inversiones Baiona Ltda.)

Corresponde al costo determinado de años anteriores de la inversión en Inversiones Baiona Limitada, posterior a la discontinuación del registro bajo el método de la participación (ver Notas 2.34 y 16), respectivamente.

c) Garantías Bancarias

Corresponde a boletas y pólizas de garantía enteradas en efectivo de las filiales Hendaya e Innovalim.

NOTA 7 – ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

a) Resumen de activos y pasivos financieros

	30-09-2021		31-12-2020	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros				
Efectivo y equivalente de efectivo	11.405.473	-	8.332.420	-
Otros activos financieros	2.100	11.303.795	2.100	11.122.911
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.829.251	-	6.417.328	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	73.298	-	69.623	-
Total activos financieros	16.310.122	11.303.795	14.821.471	11.122.911

	30-09-2021		31-12-2020	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros				
Otros pasivos financieros	631.907	9.340.028	488.816	11.665.908
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4.800.539	-	3.198.849	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	7.709.839	-	7.079.727
Total pasivos financieros	5.432.446	17.049.867	3.687.665	18.745.635

b) Desglose de activos financieros

Descripción específica del activo Financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No Corrientes		Valor razonable	
		30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	Activo financiero a valor justo	11.405.473	8.332.420	-	-	11.405.473	8.332.420
Activos financieros a valor razonable (inversión en acciones)	Activo financiero a valor razonable	2.100	2.100	-	-	2.100	2.100
Inversiones financieras mayores a 90 días	Activo financiero a valor razonable	-	-	11.303.795	11.122.911	11.303.795	11.122.911
Otros activos financieros corrientes y no corrientes		2.100	2.100	11.303.795	11.122.911	11.305.895	11.125.011
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Activo financiero a costo amortizado	4.829.251	6.417.328	-	-	4.829.251	6.417.328
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Activo financiero a costo amortizado	73.298	69.623	-	-	73.298	69.623
Total activos financieros		16.310.122	14.821.471	11.303.795	11.122.911	27.613.917	25.944.382

c) Desglose de pasivos financieros

Descripción específica del pasivo Financiero	Categoría y valorización del pasivo financiero	Corrientes		No Corrientes		Valor razonable	
		30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros a costo amortizado	631.907	488.816	7.744.619	8.277.219	8.376.526	8.766.035
Derivados que no son registrados como contabilidad de cobertura	Instrumento a valor razonable con cambios en los resultados	-	-	1.595.409	3.388.689	1.595.409	3.388.689
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes		631.907	488.816	9.340.028	11.665.908	9.971.935	12.154.724
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	Pasivo financiero a costo amortizado	4.800.539	3.198.849	-	-	4.800.539	3.198.849
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero a costo amortizado	-	-	7.709.839	7.079.727	7.709.839	7.079.727
Total pasivos financieros		5.432.446	3.687.665	17.049.867	18.745.635	22.482.313	22.433.300

NOTA 8 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

a) La composición de este rubro es la siguiente:

<u>Rubro</u>	<u>Total corriente</u>	
	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	M\$	M\$
Deudores comerciales	4.738.165	4.744.792
Deudores varios	91.086	1.672.536
Total	4.829.251	6.417.328

Detalle de deudores comerciales neto

Detalle deudores comerciales		
<u>Sector</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	M\$	M\$
Alimentos	4.319.149	4.422.114
Otros	438.022	337.614
Estimación incobrable	(19.006)	(14.936)
Total	4.738.165	4.744.792

b) La antigüedad de Deudores comerciales corrientes (neto) es la siguiente:

Sector	Vigentes		No vencidos		Vencidos					
					Entre 0 a 3 meses		Entre 3 y 12 meses		Mayor a 12 meses	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Alimentos	4.319.149	4.422.114	4.097.097	2.443.633	204.396	1.810.282	17.656	154.894	-	13.306
Turismo	9.184	44.368	9.184	44.368	-	-	-	-	-	-
Otros	428.838	293.246	428.838	293.246	-	-	-	-	-	-
Estimación pérdida por deterioro	(19.006)	(14.936)	-	-	-	-	-	-	(19.006)	(14.936)
Total	4.738.165	4.744.792	4.535.119	2.781.247	204.396	1.810.282	17.656	154.894	(19.006)	(1.630)

Los movimientos del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar fueron los siguientes:

	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	M\$	M\$
Saldo inicial	14.936	8.233
Aumentos del año	4.070	6.703
Aplicación	-	-
Saldo final	19.006	14.936

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	M\$	M\$
Seguros anticipados	24.260	15.763
Garantías de arriendo	65.491	24.095
Remanente IVA crédito fiscal	422.415	428.683
Gastos anticipados	102.574	5.185
Total	<u>614.740</u>	<u>473.726</u>

NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones y saldos entre la Sociedad y sus subsidiarias, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta nota.

La composición de este rubro es la siguiente:

a) Cuentas por cobrar a relacionadas, corriente:

<u>RUT</u>	<u>Sociedad</u>	<u>País de origen</u>	<u>Moneda</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Origen de la transacción</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
						M\$	M\$
78.061.710-1	Inversiones Baiona Ltda.	Chile	Pesos	Accionista común	Serv.Prestados	73.298	69.623
						<u>73.298</u>	<u>69.623</u>

b) Cuentas por pagar relacionadas, no corriente:

<u>RUT</u>	<u>Sociedad</u>	<u>País de origen</u>	<u>Moneda</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Origen de la transacción</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
						M\$	M\$
93.175.000-3	Inv. Suprema S.A.	Chile	Pesos	Accionista	Asesorías (1)	28.201	28.201
78.061.710-1	Inversiones Baiona Ltda.	Chile	Pesos	Accionista común	Préstamo (2)	7.681.638	7.051.526
						<u>7.709.839</u>	<u>7.079.727</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016, se traspasó al pasivo no corriente, la deuda que mantiene la filial Algorta S.A. con Inversiones Suprema S.A., lo que se mantiene al 30 de septiembre de 2021.
- (2) Préstamo pactado en UF a una tasa de interés del 7% anual entre filiales Inversiones Baiona y Agua Potable Izarra de lo Aguirre por concepto de préstamo entre entidades relacionadas. Con fecha 24 de enero de 2020 la Corte Suprema de Justicia de Chile desestimó la nulidad formal y confirmó la sentencia del 8 de marzo de 2017 en la cual se obliga a Empresa De Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A. mantener el reconocimiento legal y contable de la obligación con la relacionada Inversiones Baiona Ltda., por un total de M\$ 4.259.019 más intereses y reajustes al 02 de septiembre de 2015. Este caso se encuentra en la actualidad en Primera instancia judicial en etapa de cumplimiento del fallo, sin embargo, el Tribunal ordenó la suspensión de este procedimiento mientras se mantenga el estado de catástrofe decretado por el Gobierno.

c) Transacciones con partes relacionadas:

Las principales transacciones con partes relacionadas y sus efectos en el Estado de Resultados Integrales, durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son las siguientes:

RUT	Sociedad	País de origen	Moneda	Naturaleza de la Relación	Descripción de la transacción	Monto Transacción		Efecto en resultado (cargo)	
								abono	
						M\$		M\$	
						30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-06-2020
78.299.530-8	Inmobiliaria e Inv. San Juan de Luz Ltda.	Chile	Pesos	Accionista	Arriendo	4.015	10.124	4.015	10.124
93.175.000-3	Inv. Suprema S.A.	Chile	Pesos	Accionista común	Arriendo	4.015	10.124	4.015	10.124
3.557.260-0	Kepa de Aretxabala Etchart	Chile	Pesos	Accionista	Honorarios	-	6.286	-	(6.286)
3.557.260-0	Kepa de Aretxabala Etchart	Chile	Pesos	Accionista	Asesorías	-	4.570	-	(4.570)
7.031.975-6	Heinrich Obermoller Canales	Chile	Pesos	Director	Honorarios	13.317	11.454	(13.317)	(11.454)
7.031.975-6	Heinrich Obermoller Canales	Chile	Pesos	Director	Asesorías	8.801	-	(8.801)	-
6.452.680-4	Gerardo Marti Casadevall	Chile	Pesos	Director	Honorarios	15.335	20.723	(15.335)	(20.723)
4.773.765-6	Cristian Eyzaguirre Johnston	Chile	Pesos	Director	Honorarios	8.830	12.890	(8.830)	(12.890)
9.314.081-8	Amaia De Aretxabala Herazo	Chile	Pesos	Director	Honorarios	13.470	11.454	(13.470)	(11.454)
7.011.059-8	María Luisa De Aretxabala Herazo	Chile	Pesos	Director	Honorarios	13.470	11.454	(13.470)	(11.454)
78.061.710-1	Inversiones Baiona Limitada	Chile	Pesos	Accionista común	Distribución activo	-	1.914.320	-	1.914.320
78.061.710-1	Inversiones Baiona Limitada	Chile	Pesos	Accionista común	Interés préstamo	383.170	341.672	(383.170)	(341.672)
78.061.710-1	Inversiones Baiona Limitada	Chile	Pesos	Accionista común	Reajuste préstamo	246.944	90.206	(246.944)	(90.206)
78.061.710-1	Inversiones Baiona Limitada	Chile	Pesos	Accionista común	Comercial	3.091	32.909	3.091	32.909

Hasta el 31 de marzo de 2020, la coligada Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A. se valorizaba en un peso por tener patrimonio negativo, siendo presentada así en Nota 21, tal como se indica en la nota Bases de Consolidación (ver nota 2.5). A contar del mes de abril de 2020 esta Sociedad pasó a ser filial indirecta a través de la filial Biarritz S.A.

d) Remuneraciones de Directores y Administración superior:

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril de 2012 se modificaron los estatutos de la Sociedad, aumentando el número de directores, de 5 a 7 directores. En esa misma junta se designó el nuevo directorio compuesto por 7 miembros que duraron en sus funciones hasta la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril del 2015, evento en que se reeligió a la totalidad de los directores por un nuevo período de 3 años.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 08 de abril de 2019 se acordó la renovación del directorio, de acuerdo a lo establecido en estatutos sociales, disminuyendo de 7 a 5 directores. Así también se acordó fijar como remuneraciones de los directores, las siguientes:

- i. Una suma mensual por la asistencia a la o las sesiones de directorio que mensualmente deban efectuarse, equivalente a 50 Unidades de Fomento para cada uno de los 5 directores de la sociedad; y
- ii. Una suma anual total de 804 Unidades de Fomento, que el directorio destinará a remunerar los servicios que los directores presten en calidad de mandatarios del directorio, como consecuencia de la delegación de facultades que les confieran en conformidad al artículo 40, inciso segundo, de la ley 18.046, o como asesores en materias de sus respectivas especialidades.

De acuerdo a lo anterior, en el período enero – septiembre de 2021 y 2020, los directores percibieron en IPAL y Subsidiarias lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	M\$	M\$
Dieta por asistencia a directorio de IPAL y Subsidiarias	68.555	66.711

Con fecha 29 de julio 2021, dejaron de formar parte del Directorio los señores Gerardo Martí y Cristián Eyzaguirre. A contar de ese mismo día se incorporaron al Directorio los señores Sergio Hidalgo y Marlon Huerta, procediéndose a designar como Presidente del Directorio a Sergio Hidalgo.

La remuneración percibida por los principales ejecutivos de Ipal y sus subsidiarias durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 asciende a M\$874.741.- brutos (M\$736.722.-brutos en 2020). Se entiende por ejecutivos el cargo de Gerente General de la matriz, Gerentes Generales de las subsidiarias y Gerentes de Área de la matriz y subsidiarias.

Remuneraciones percibidas por los ejecutivos principales de Ipal S.A. y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	855.326	707.523
Beneficios de corto plazo	19.415	29.199
Finiquitos	15.169	17.406
Totales	<u>889.910</u>	<u>754.128</u>

NOTA 11 - INVENTARIOS

a) Detalle de los inventarios

	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	M\$	M\$
Materias primas	3.494.646	2.746.960
Productos terminados	1.544.581	2.002.536
Productos en proceso	323.253	(60.363)
Repuestos menores	363.306	426.792
Otros	9.478	10.052
Obsolescencia (1)	(126.483)	(100.734)
Total inventarios	<u>5.608.781</u>	<u>5.025.243</u>

(1) Corresponde a provisión de obsolescencia de productos de filial Proalsa

Para el período 2021 y año 2020, no existe mercadería castigada o en garantía.

b) Costo de inventarios reconocidos como gastos durante el período

	<u>01-01-2021</u> <u>30-09-2021</u> M\$	<u>01-01-2020</u> <u>31-12-2020</u> M\$
Costo de inventarios reconocidos como gastos durante el período (ver nota 26 b)	25.813.639	17.569.057
Total costo de inventarios	<u>25.813.639</u>	<u>17.569.057</u>

NOTA 12 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se muestra el movimiento de los activos biológicos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>30-09-2021</u> M\$	<u>31-12-2020</u> M\$
Activos Biológicos, saldo Inicial	93.751	58.294
Cambios en Activos Biológicos:		
Incremento (disminución) por otros cambios, activos biológicos.	173.232	184.221
Disminuciones debidas a la cosecha o recolección, activos biológicos	(238.070)	(148.764)
Activos Biológicos, Saldo Final	<u>28.912</u>	<u>93.751</u>

NOTA 13 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<u>30-09-2021</u> M\$	<u>31-12-2020</u> M\$
Pagos provisionales mensuales	411.468	369.162
Gastos capacitación (sence)	69.888	28.061
Impuestos por recuperar (1)	421.518	222.490
	<u>902.874</u>	<u>619.713</u>

(1) Corresponde principalmente a impuesto a la renta por recuperar de los AT 2021, 2020 y de otros impuestos.

NOTA 14 – ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICION CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	MS	MS
Vehículos (1)	-	57.784
Total	-	57.784

(1) Corresponden a vehículos disponibles para la venta de la filial Charrabata

NOTA 15 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

a) El detalle del rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Detalle	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto al 30-09-2021	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto al 31-12-2020
	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Terrenos	2.695.428	-	2.695.428	2.695.428	-	2.695.428
Terrenos Agrícolas	1.023.763	-	1.023.763	1.023.763	-	1.023.763
Edificios ind. y oficinas	14.605.787	(3.119.571)	11.486.216	14.605.360	(2.743.253)	11.862.107
Maquinaria	10.008.696	(5.444.132)	4.564.564	9.721.922	(4.805.431)	4.916.491
Enseres y Herramientas	2.143.491	(1.495.620)	647.871	1.514.915	(1.308.163)	206.752
Instalaciones	5.191.409	(3.344.225)	1.847.184	5.055.875	(3.124.634)	1.931.241
Equipos	544.274	(235.911)	308.363	418.946	(207.849)	211.097
Muebles y equipos de oficina	927.190	(636.681)	290.509	833.606	(563.541)	270.065
Vehículos	795.630	(433.448)	362.182	679.066	(303.103)	375.963
Propiedad, planta y equipo en leasing	606.392	(606.392)	-	606.392	(606.392)	-
Obras en curso	650.943	-	650.943	298.663	-	298.663
Propiedad, planta y equipo en tránsito	37.346	-	37.346	57.268	-	57.268
Otros activos	467.070	(445.655)	21.415	458.283	(444.880)	13.403
Total	39.697.419	(15.761.635)	23.935.784	37.969.487	(14.107.246)	23.862.241

Cuadro de movimientos rubro Propiedades, Plantas y Equipos al 30 de septiembre de 2021

Detalle	Saldo inicial al 01-01-2021	Adiciones	Traspos Prop., planta y equipo	Bajas	Depreciación del ejercicio	Otros aumentos o disminuciones	Total variaciones	Saldo final al 30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	2.695.428	-	-	-	-	-	-	2.695.428
Terrenos Agrícolas	1.023.763	-	-	-	-	-	-	1.023.763
Edificios ind. y oficinas	11.862.107	428	-	-	(376.318)	(1)	(375.891)	11.486.216
Maquinaria	4.916.491	82.887	203.886	-	(638.725)	25	(351.927)	4.564.564
Enseres y Herramientas	206.752	574.571	54.005	-	(187.458)	1	441.119	647.871
Instalaciones	1.931.241	102.287	33.247	-	(219.590)	(1)	(84.057)	1.847.184
Equipos	211.097	124.788	540	-	(28.063)	1	97.266	308.363
Muebles y equipos de oficina	270.065	73.784	19.800	-	(73.140)		20.444	290.509
Vehículos	375.963	22.804	-	-	(94.326)	57.741	(13.781)	362.182
Propiedad, planta y equipo en leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras en curso	298.663	699.759	(311.478)	-	-	(36.001)	352.280	650.943
Propiedad, planta y equipo en tránsito	57.268	-	-	-	-	(19.922)	(19.922)	37.346
Otros activos	13.403	8.750	-	-	(776)	38	8.012	21.415
Total	23.862.241	1.690.058	-	-	(1.618.396)	1.881	73.543	23.935.784

Cuadro de movimientos rubro Propiedades, Plantas y Equipos al 31 de diciembre de 2020

Detalle	Saldo inicial al 01-01-2020	Adiciones	Traspos Prop., planta y equipo	Bajas	Depreciación del ejercicio	Otros aumentos o disminuciones	Total variaciones	Saldo final al 31-12-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	2.695.428	-	-	-	-	-	-	2.695.428
Terrenos Agrícolas	1.023.763	-	-	-	-	-	-	1.023.763
Edificios ind. y oficinas	12.283.510	19.065	-	0	(500.835)	60.367	(421.403)	11.862.107
Maquinaria y equipos industriales	5.542.259	99.463	22.557	-	(835.525)	87.737	(625.768)	4.916.491
Enseres y Herramientas	333.572	50.343	0	(998)	(181.294)	5.129	(126.820)	206.752
Instalaciones	1.151.724	204	120.943	0	(285.478)	943.848	779.517	1.931.241
Equipos industriales	208.240	5.832	-	0	(38.851)	35.876	2.857	211.097
Muebles y equipos de oficina	336.617	4.422	-	0	(76.064)	5.090	(66.552)	270.065
Vehículos	511.953	0	-	(37.736)	(92.380)	(5.874)	(135.990)	375.963
Propiedad, planta y equipo en leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras en curso	210.273	419.830	(280.809)	-50.419	-	(212)	88.390	298.663
Propiedad, planta y equipo en tránsito	25.134	-	-	-	-	32.134	32.134	57.268
Otros activos	5.686	8.750	-	-	(1.033)	-	7.717	13.403
Total	24.328.159	607.909	(137.309)	(89.153)	(2.011.460)	1.164.095	(465.918)	23.862.241

- (1) Otros aumentos o disminuciones consideran un incremento por la consolidación a partir de 2020 de las propiedades, plantas y equipos de la filial Empresa de Agua Potable Izarra de Lo Aguirre S.A. por M\$1.147.625.-

NOTA 16 – INVERSION EN ASOCIADAS

Detalle de Inversiones en Asociadas contabilizadas usando el método de la participación, en las cuales no tenemos el control.

Situación Inversiones Baiona Ltda.

Como se indican en Notas 2.34 con fecha 11 de septiembre de 2020, el Directorio acordó registrar retroactivamente la discontinuación bajo el método de la participación que tenía en la Sociedad Inversiones Baiona Limitada, sociedad dedicada al desarrollo inmobiliario. Dicha Sociedad se encuentra disuelta de pleno derecho por expiración de la misma desde el 18 de diciembre de 2015. Posteriormente con fecha 3 de marzo de 2017, los partes acordaron de común acuerdo la designación de un árbitro y liquidador para conocer las diferencias entre los socios y para hacer el proceso de liquidación de la misma. Esta decisión se ha tomado en función de estos hechos y porque carece de influencia significativa de acuerdo con NIC28. Dado lo anterior, Ipal S.A (a través de su subsidiaria Biarritz S.A.) ha reconocido esta inversión bajo el método del valor razonable de acuerdo a lo establecido en IFRS9 y se presenta en el rubro Otros activos Financieros, no corrientes (Nota 6).

Situación Empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A.

Hasta el 31 de diciembre de 2019, esta coligada se valorizaba en un peso por tener patrimonio negativo. Tal como se indica en la nota Bases de Consolidación (ver nota 2.5), a contar del mes de abril de 2020 esta Sociedad pasó a ser filial indirecta a través de la filial Biarritz S.A.

NOTA 17 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

El detalle del rubro es el siguiente:

	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
a) Activos intangibles neto		
Activos intangibles de vida finita	336.500	379.668
Concesión terrenos Conaf vida finita	1.541.208	1.505.885
Total activos intangibles neto	1.877.708	1.885.553
b) Activos intangibles identificables neto		
Software	48.562	57.767
Derechos de agua	310.503	321.901
Concesión terrenos Conaf	1.518.643	1.505.885
Total activos intangibles identificables neto	1.877.708	1.885.553
c) Activos intangibles identificables bruto		
Software	533.378	532.500
Derechos de agua	310.503	321.901
Concesión terrenos Conaf	2.883.442	2.713.514
Total activos intangibles identificables bruto	3.727.323	3.567.915
d) Amortización acumulada y deterioro de valor activos intangibles identificables		
Software	484.816	474.733
Derechos de agua	-	-
Construcciones en concesión terrenos Conaf	1.364.799	1.207.629
Total amortización acumulada	1.849.615	1.682.362

	Concesión	Derechos	Software
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2021	1.505.885	321.901	57.767
Adiciones	169.928	-	-
Amortización período	(157.170)	-	(8.763)
Otros incrementos (disminuciones) (*)	-	(11.398)	(442)
Saldo final al 30-09-2021	1.518.643	310.503	48.562

(*) Incremento corresponde a ajuste de derechos de concesión de filial Vértice en Torres del Paine.

	Concesión	Derechos	Software
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	1.640.046	15.844	41.505
Adiciones	137.309	-	-
Amortización período	(271.470)	-	(30.746)
Otros incrementos (disminuciones)	-	306.057	47.008
Saldo final al 31-12-2020	1.505.885	321.901	57.767

NOTA 18 – PLUSVALIA

El saldo de la plusvalía al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	M\$	M\$
Inversión en Vértice S.A.	142.844	142.844
Total activos intangibles identificables neto	<u>142.844</u>	<u>142.844</u>

Los activos indicados en plusvalía son sometidos a pruebas de deterioro, en el cierre de cada período anual. Al 31 de diciembre de 2020, la determinación de las pruebas de deterioro fue efectuada considerando las siguientes variables estimadas:

- Ingresos proyectados: La proyección realizada respecto al crecimiento del volumen de prestación de servicios futuros es 3%, tasa de crecimiento consistente con el grado de maduración de cada una de las inversiones.
- Tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar los flujos futuros es de un 11,00% (Tasa WACC de acuerdo al mercado), que representa el valor de mercado del riesgo específico del negocio y de la industria, tomando en consideración el valor del dinero en el tiempo y los riesgos individuales de los activos bajo análisis.
- Supuestos de mercado: Para la proyección de los flujos futuros se han tomado en cuenta los supuestos de mercado de crecimiento de la industria, crecimiento del país y la Inflación proyectada.
- De acuerdo con los cálculos de deterioro realizados por la Administración al cierre del ejercicio 2020 y no se detectó la necesidad de registro de deterioro al ser el valor recuperable superior al valor contable en todos los casos. Estos activos serán reevaluados al cierre del ejercicio 2021.

NOTA 19 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2021</u>		<u>31-12-2020</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	631.907	7.744.619	488.816	8.277.219
Valor de mercado swaps	-	1.595.409	-	3.388.689
Total	<u>631.907</u>	<u>9.340.028</u>	<u>488.816</u>	<u>11.665.908</u>

La composición de los préstamos corrientes que devengan intereses es el siguiente:

Préstamos Bancarios corriente

RUT Empresa deudora	Nombre empresa Deudora	País de origen	Banco o Institución Financiera	R.U.T	Tasa efectiva %	Fecha Préstamo	Fecha venc. Préstamo	No reajutable		Reajutable		Totales	
								30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
76.425.358-2	Renta Paine Grande	Chile	BCI	97.006.000-6	0,15%	30-06-2021	02-07-2021	999.338	-	-	-	999.338	-
76.425.358-2	Renta Paine Grande	Chile	BCI	97.006.000-6	4,02%	23-07-2017	23-01-2037	610.205	375.256	-	-	610.205	375.256
99.505.160-5	Vértice S.A.	Chile	Banco de Chile	97.004.000-5	3,48%	17-09-2020	14-09-2023	242.774	113.560	-	-	242.774	113.560
Total corriente								631.907	488.816	-	-	631.907	488.816

Préstamos Bancarios no corriente

Acreedor	RUT	Deudor	RUT	Tasa de interés %	Moneda	Plazo operación meses	Vcto.	Operación	Menos de 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total no corriente
									30-09-2021			30-09-2021	
Banco BCI	97.006.000-6	Renta Paine Grande	76.425.358-K	Tasa Promedio Cámara (TNA), + 2,53%	CLP	240	23-01-2037	Valor de mercado MTM	-	-	-	1.595.409	1.595.409
Banco BCI	97.006.000-6	Renta Paine Grande	76.425.358-K	4,02%	CLP	240	23-01-2037	Préstamo	-	-	-	7.493.925	7.493.925
Banco de Chile	97.004.000-5	Vértice S.A.	99.505.160-5	3,48%	CLP	30	14-09-2023	Préstamo	-	250.694	-	-	250.694
Totales									-	250.694	-	9.089.334	9.340.028

Acreedor	RUT	Deudor	RUT	Tasa de interés %	Moneda	Plazo operación meses	Vcto.	Operación	Menos de 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total no corriente
									31-12-2020			31-12-2020	
Banco BCI	97.006.000-6	Renta Paine Grande	76.425.358-K	Tasa Promedio Cámara (TNA), + 2,53%	CLP	240	23-01-2037	Valor de mercado MTM	-	-	-	3.388.689	3.388.689
Banco BCI	97.006.000-6	Renta Paine Grande	76.425.358-K	4,02%	CLP	240	23-01-2037	Préstamo	-	-	-	7.784.513	7.784.513
Banco de Chile	97.004.000-5	Vértice S.A.	99.505.160-5	3,48%	CLP	30	14-09-2023	Préstamo	-	492.706	-	-	492.706
Totales									-	492.706	-	11.173.202	11.665.908

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Ipal S.A. y afiliadas no tienen covenants asociados a su deuda financiera.

Con fecha 09 de diciembre de 2015, la filial Rentas Paine Grande SpA tomó un contrato de apertura de financiamiento no rotativa con el banco BCI por un monto total de M\$9.023.451 con desembolsos parciales entre enero y diciembre de 2016, a una tasa variable Tasa Promedio Cámara más 2,53% y con vencimiento el 23 de enero de 2037. El objetivo de este crédito será financiar el proyecto Planta Lo Aguirre.

Con la misma fecha, Rentas Paine Grande SpA realizó una cobertura económica, contratando 12 Cross-Currency-Swap, que permiten sintéticamente transformar la deuda en pesos a una deuda en UFs por 352.082 UFs a una tasa fija de 4,02%.

Dado las exigencias de IFRS 9 (Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición), la compañía decidió no aplicar contabilidad de cobertura a dicha cobertura económica, con lo cual las variaciones en el valor justo de los Cross-Currency-Swap serán reflejadas en resultados del período.

Las utilidades y/o pérdidas resultantes de la medición a valor justo Mark To Market (MTM) son registradas en el Estado Consolidado de Resultados Integrales por Función como utilidades y/o pérdidas por valor justo de instrumentos financieros, en el rubro costos financieros.

NOTA 20 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

La composición de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al cierre de cada período es la siguiente:

	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
	M\$	M\$
Proveedores	3.710.992	2.303.579
Acreedores (1)	192.917	115.538
Retenciones (2)	484.186	242.093
Dividendos por pagar (3)	106.797	205.230
Otros (4)	305.647	332.409
Total	<u>4.800.539</u>	<u>3.198.849</u>

- (1) Corresponde principalmente a saldos por pagar a Clientes.
- (2) Corresponde principalmente a imposiciones laborales e impuestos por pagar.
- (3) Corresponde a dividendos de años anteriores no cobrados por los accionistas.
- (4) Corresponden a provisiones específicas de gastos, cuyas facturas no han sido recepcionadas al cierre y que fueron provisionadas al cierre del período.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la sociedad no tiene operaciones de factoring ni confirming.

NOTA 21 – OTRAS PROVISIONES A CORTO Y LARGO PLAZO

La composición de provisiones al cierre de cada período es la siguiente:

<u>Composición</u>	30-09-2021		31-12-2020	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión compromisos contractuales (1)	2.618.408	116.492	2.414.553	109.780
Provisión Rapel (2)	181.257	-	107.710	-
Provisión CONAF (3)	57.370	587.094	57.463	453.166
Total	2.857.035	703.586	2.579.726	562.946

- (1) Corresponde a provisión por compromisos de la subsidiaria Hendaya.
- (2) Corresponde a provisión cobros comerciales por distribución y cumplimiento de servicio.
- (3) Corresponde a provisión por cobros futuros según contratos de concesión de la subsidiaria Vértice S.A. con Conaf.

a) Los movimientos de las provisiones al cierre de cada período son los siguientes:

a.1) Corriente al 30 de septiembre de 2021

	Saldo inicial al <u>01-01-2021</u> M\$	Aumento de <u>provisiones</u> M\$	Decremento de <u>provisiones</u> M\$	Consumo de <u>provisiones</u> M\$	Saldo final al <u>30-09-2021</u> M\$
Provisión compromisos contractuales	2.414.553	203.855	-	-	2.618.408
Provisión CONAF	57.463	77.325	-	(77.418)	57.370
Provisión Rapel	107.710	73.190	357	-	181.257
Total	<u>2.579.726</u>	<u>354.370</u>	<u>357</u>	<u>(77.418)</u>	<u>2.857.035</u>

Corriente al 31 de diciembre de 2020

	Saldo inicial al <u>01-01-2020</u> M\$	Aumento de <u>provisiones</u> M\$	Decremento de <u>provisiones</u> M\$	Consumo de <u>provisiones</u> M\$	Saldo final al <u>31-12-2020</u> M\$
Provisión compromisos contractuales	2.375.829	83.401	(44.677)	-	2.414.553
Provisión CONAF	76.684	49.549	(68.770)	-	57.463
Provisión Rapel	92.856	1.219.055	(1.204.201)	-	107.710
Total	<u>2.545.369</u>	<u>1.352.005</u>	<u>(1.317.648)</u>	<u>-</u>	<u>2.579.726</u>

a.2) No Corriente al 30 de septiembre de 2021

	Saldo inicial al <u>01-01-2021</u> M\$	Aumento de <u>provisiones</u> M\$	Decremento de <u>provisiones</u> M\$	Consumo de <u>provisiones</u> M\$	Saldo final al <u>30-09-2021</u> M\$
Provisión contratos	109.780	6.712	-	-	116.492
Provisión CONAF	453.166	171.606	(14.307)	(23.371)	587.094
Total	<u>562.946</u>	<u>178.318</u>	<u>(14.307)</u>	<u>(23.371)</u>	<u>703.586</u>

No Corriente al 31 de diciembre de 2020

	Saldo inicial al <u>01-01-2020</u> M\$	Aumento de <u>provisiones</u> M\$	Decremento de <u>provisiones</u> M\$	Consumo de <u>provisiones</u> M\$	Saldo final al <u>31-12-2020</u> M\$
Provisión pérdida Inv. Izarra	2.166.993	-	(2.166.993)	-	-
Provisión contratos	-	109.780	-	-	109.780
Provisión CONAF	521.791	-	(68.625)	-	453.166
Total	<u>2.688.784</u>	<u>109.780</u>	<u>(2.235.618)</u>	<u>-</u>	<u>562.946</u>

NOTA 22 – PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

a) El detalle respecto de las provisiones de beneficios a los empleados es el siguiente:

<u>Composición</u>	30-09-2021		31-12-2020	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	472.289	-	351.725	-
Provisión indemnización (*)	778.091	377.700	518.724	-
Provisión ejecutivo	79.868	-	96.657	-
Provisión gastos (**)	1.383.160	-	663.615	-
Totales	2.713.408	377.700	1.630.721	-

(*) La provisión de indemnización en el año 2020 está compuesta por indemnizaciones por cálculo actuarial, para las licitaciones vigentes, constituidas por cierre de sucursal vigente de Valdivia. En 2021 se incorpora provisión por indemnización de trabajadores de nuevas sucursales Copiapo, Coyhaique y Vallenar, las cuales serán valorizadas por calculo actuarial al cierre del presente ejercicio.

(**) Corresponde a los sueldos de las manipuladoras, que por ley deben ser pagadas, en los meses de enero y febrero de cada año.

La provisión por indemnización por años de servicios, corresponde a pasivos futuros que se devengan por los trabajadores del rol general, sujetos a indemnización por término del plazo de servicios licitados y se registran a valor actuarial, determinado con el método de la unidad de crédito proyectada.

Las hipótesis utilizadas para el cálculo actuarial de las indemnizaciones por años de servicio, son revisadas una vez al año y corresponden a las siguientes:

- Se consideran sólo aquellas manipuladoras que no han sido notificadas del término del plazo.
- Para manipuladoras con fuero (licencias, maternal, etc) se estima 1 año de permanencia futura.
- No se incorporan ajustes por mortalidad por el breve plazo que media hasta que terminen sus contratos.
- Se estima una tasa de crecimiento salarial de un 2% por el año, dado que el salario mínimo, es conocido hasta el año siguiente.
- Se estima una tasa de descuento nominal anual de 1,53%.
- Se efectúa una estimación de permanencia de las manipuladoras hasta el término de los contratos en base comportamiento de los últimos cinco años.
- Tasa de rotación: según análisis de datos históricos de la sociedad de 0,00% para renuncia y 2,80% por despido.

Al 31 de diciembre de 2020 se realizó cálculo actuarial de las indemnizaciones por años de servicio de manipuladoras vigentes de la sucursal Valdivia. En 2021 se incorpora además provisión por indemnización de trabajadores de nuevas sucursales Copiapo, Coyhaique y Vallenar, las cuales serán valorizadas por cálculo actuarial al cierre del presente ejercicio.

b) Los movimientos de las provisiones de beneficios a los empleados al cierre de cada período son los siguientes:

	Saldo inicial al <u>01-01-2021</u>	Aumento de <u>Provisiones</u>	Decremento de <u>provisiones</u>	Consumo de <u>provisiones</u>	Saldo final al <u>30-09-2021</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	351.725	205.183	(52.938)	(31.681)	472.289
Provisión indemnización	518.724	259.367	-	-	778.091
Provisión ejecutivo	96.657	66.174	(76.223)	(6.740)	79.868
Provisión gastos de sueldos	663.615	719.545	-		1.383.160
Totales	1.630.721	1.250.269	(129.161)	(38.421)	2.713.408

	Saldo inicial al <u>01-01-2020</u>	Aumento de <u>Provisiones</u>	Decremento de <u>provisiones</u>	Consumo de <u>provisiones</u>	Saldo final al <u>31-12-2020</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	327.332	92.505	(6.746)	(61.366)	351.725
Provisión indemnización	245.503	273.221	-	-	518.724
Provisión ejecutivo	85.131	71.962	(3.000)	(57.436)	96.657
Provisión gastos de sueldos	589.208	663.615	-	(589.208)	663.615
Totales	1.247.174	1.101.303	(9.746)	(708.010)	1.630.721

NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

En este rubro se presentan los siguientes pasivos:

	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Garantías recibidas por reservas	360.979	304.205
Totales	360.979	304.205

Corresponde a reservas realizadas por turistas de la subsidiaria Vértice S.A.

NOTA 24 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) La composición del resultado por impuesto a la renta es el siguiente:

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(114.915)	(122.346)	(114.915)	78.447
Diferencia de Provisión año anterior	345.332	55.518	4.221	3.535
Resultado de Impuestos diferidos	1.238.888	(380.972)	1.386.851	(311.093)
Resultado impuestos renta	1.469.305	(447.800)	1.276.157	(229.111)

Al 30 de septiembre de 2021 no existe gasto tributario corriente, dada la no existencia de provisión de impuesto a la renta por pérdida tributaria.

b) Impuestos diferidos:

La composición de los impuestos diferidos de activos y pasivos originados por las diferencias temporales al cierre de cada período es la siguiente:

	30-09-2021		31-12-2020	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	61.833	-	76.765	-
Provisión participación ejecutivos	8.272	-	19.553	-
NIIF 16		(305)	-	(95)
Provisión obligaciones contractuales	41.558	-	-	-
Provisión multas corrientes	400.298	-	-	-
Provisión sueldos manipuladoras	233.408	-	-	-
Provisión Rapel	12.235	-	29.082	-
Provisión término de contrato	195.040	-	-	-
Provisión gratificación	-	-	-	-
Activo fijo tributario disponible para la venta	-	-	15.635	-
Activo fijo financiero disponible para la venta	-	-	-	(14.282)
Activo fijo neto tributario	3.136.936	-	1.871.648	-
Gasto anticipado	-	(207)	-	(630)
Activo fijo neto financiero	-	(2.694.868)	-	(1.692.245)
Software financiero	-	-	-	-
Provisión de obsolescencia	8.538	-	27.197	-
Provisión deudores incobrables	4.113	-	4.033	-
Provisiones varias	892	-	3.567	-
Pérdida tributaria	223.069	-	51.696	-
Totales	4.326.192	(2.695.380)	2.099.176	(1.707.252)
Saldo neto	1.630.812		391.924	

Saldos netos impuestos diferidos por compañía:	30-09-2021		31-12-2020	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ipal S.A	6.252	-	22.261	-
Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C	1.199.191	-	-	-
Proalsa S.A	28.826	-	94.367	-
Rentas Paine Grande SpA.	225.829	-	-	-
Transportes y Logística Charrabata SpA.	-	2.904	639	-
Agrícola Algorta S.A	98.301	-	81.867	-
Inmobiliaria Biarritz S.A	-	95.482	-	64.596
Innovación Alimentaria SpA.	30.155	-	99.627	-
Altasur S.A y Subsidiarias	140.644	-	157.759	-
Totales	1.729.198	98.386	456.520	64.596
Saldo neto	1.630.812		391.924	

c) Cuentas por pagar y cobrar por impuestos:

Los impuestos a la renta se presentan al cierre de cada período bajo el rubro cuentas por pagar por impuestos o impuestos por recuperar, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	M\$	M\$
Provisión de Impuesto de primera categoría	(114.916)	(13.807)
Pagos provisionales mensuales	411.469	369.162
Gastos capacitación (sence)	69.888	28.061
Impuestos por recuperar	421.517	222.490
	<u>787.958</u>	<u>605.906</u>

d) Análisis de movimiento del impuesto diferido en el estado de resultado:

	<u>30-09-2021</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	M\$	M\$
<u>Al 30 de septiembre de 2021</u>		
Saldo inicial al 01 de enero de 2020	456.520	64.592
Efecto consolidado Biartz/Aguas Izarra	-	-
Cargo (abono) a resultado por impuesto diferido	1.272.678	33.794
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>1.729.198</u>	<u>98.386</u>
	1.630.812	
	<u>31-12-2020</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	M\$	M\$
<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>		
Saldo inicial al 01 de enero de 2020	1.166.904	-
Efecto consolidado Biartz/Aguas Izarra	346.267	-
Cargo (abono) a resultado por impuesto diferido	(1.056.651)	64.592
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>456.520</u>	<u>64.592</u>

e) Tasa efectiva

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado del Ejercicio	1.773.978	(2.532.692)	808.201	(1.334.520)
Gasto por impuesto	(1.469.305)	447.800	(1.245.264)	229.111
Resultado antes de impuesto	304.673	(2.084.892)	(437.063)	(1.105.409)
Gasto Teórico por Impuesto	82.262	(591.598)	(118.007)	(327.137)
Diferencias que afectan al impuesto				
Diferencias permanentes	(2.179.755)	(1.645.100)	118.181	(42.400)
Diferencia cambio de tasa impuestos diferidos	-	-	-	-
Diferencia temporaria renta líquida imponible - impuestos diferidos	(629.144)	786.882	(940.608)	489.953
Provisión gasto rechazado del artículo 21 de la ley de impuesto a la renta	-	1.639	-	3
Diferencia pérdida tributaria del ejercicio	1.600.248	1.951.495	(301.227)	82.225
Deficit /superavit provisión impuesto renta	-	-	-	-
Otras diferencias saldos iniciales	-	-	-	1
Diferencia provisión impuesto renta	(342.916)	(55.518)	(3.604)	(3.535)
Total, diferencias que afectan al impuesto	(1.469.305)	447.800	(1.245.265)	199.110
Gasto efectivo del impuesto	(1.469.305)	447.800	(1.245.264)	229.111
Tasa Efectiva	(482,26%)	(21,48%)	284,92%	(20,73%)

NOTA 25 – PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS COMUNES

a) Capital suscrito y pagado

El capital social de Ipal S.A. al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 está representado por 10.993.232 acciones, sin valor nominal, las que se encuentran totalmente suscritas y pagadas. La Compañía ha emitido solamente acciones ordinarias, las cuales gozan de los mismos derechos de votos. El saldo en ambos años es de M\$3.657.136.-

La Sociedad no ha realizado emisión de acciones durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 ni durante el año 2020.

Sociedad	N° de acciones Cotizadas		Capital emitido M\$		Bolsa Valor cierre	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
IPAL S.A.	10.993.232	10.993.232	3.657.136	3.657.136	1.200	1.200

b) Otras reservas

<u>Composición de otras reservas</u>	<u>30-09-2021</u> M\$	<u>31-12-2020</u> M\$
Otras reservas, implementación IFRS (1)	86.094	86.094
Compra de participación en asociada	(937.142)	(937.142)
Totales	<u>(851.048)</u>	<u>(851.048)</u>

(1) Ajuste por adopción norma IFRS en el año 2013.

c) Resultados acumulados:

<u>Composición de resultados acumulados</u>	<u>30-09-2021</u> M\$	<u>31-12-2020</u> M\$
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	28.797.299	33.343.891
Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio	2.252.304	(3.900.458)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	13.460
Dividendo definitivo	-	(659.594)
Total	<u>31.049.603</u>	<u>28.797.299</u>

d) Ganancia por acción

La ganancia por acción básica presentada en el estado consolidado de resultados integrales, es calculada dividiendo la “Ganancia atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora” por el total de acciones suscritas y pagadas.

No existen factores de dilución que diferencien la ganancia por acción básica de la diluida.

<u>Detalle</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	M\$	M\$
Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora	2.252.304	(3.900.458)
Total acciones suscritas y pagadas	10.993.232	10.993.232
Ganancia por acción básica	204,88	(354,81)

e) Patrimonio neto atribuido al Interés Minoritario

El patrimonio neto atribuido a los accionistas minoritarios al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponde a las sociedades que se detallan a continuación:

Subsidiarias	Participación Interés Minoritario		Patrimonio subsidiarias		Saldo Interés Minoritario		Participación en resultado	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Altasur S.A.	0,10%	0,10%	929.195	1.304.868	929	1.305	(376)	34
Agrícola Algorta S.A.	0,10%	0,10%	2.071.450	1.994.327	2.071	1.994	77	77
Inmobiliaria Biarritz S.A.	0,10%	0,10%	7.815.179	7.713.014	7.815	7.713	102	(6)
Proalsa S.A.	0,04%	0,04%	2.486.239	3.322.185	873	1.167	(294)	(199)
Hendaya S.A.C.	0,10%	0,10%	15.933.968	13.738.592	15.934	13.739	2.195	(822)
Rentas Paine Grande	0,10%	0,10%	659.166	(869.988)	659	(870)	1.529	(1.575)
Empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A.	42,78%	0,10%	(5.672.749)	(5.083.857)	(2.400.124)	(2.148.171)	(251.954)	(147.040)
Vértice Tour Operador	40,00%	0,00%	810.187	880.162	324.075	352.065	(201.619)	(11.539)
Vértice S.A.	40,00%	40,00%	2.346.269	2.850.316	938.511	1.140.127	(27.988)	57.895
Total			27.378.904	25.849.619	(1.109.257)	(630.931)	(478.326)	(103.175)

f) Políticas de dividendos

Conforme a lo informado en Junta General de Accionistas celebrada el día 29 de abril de 2016, la política de dividendos de la Sociedad está sujeta a las disposiciones legales vigentes, posibilidades de inversión y a eventuales necesidades de los negocios del Grupo, y es repartir al menos, el 30% de la utilidad líquida distribuable. Los dividendos definitivos serán fijados en Junta Ordinaria de Accionistas a proposición del Directorio. La provisión de dividendos correspondiente al ejercicio 2021 será evaluada, determinada y registrada al cierre del ejercicio.

En Junta General de Accionistas celebrada el día 16 de abril de 2020, se acordó la distribución de un dividendo equivalente a \$60.- por acción de las utilidades del período 2018, por un valor total de \$659.593.920.-, dividido en 10.993.232 acciones, el que fue pagado a partir del día 11 de mayo de 2020.

Nº Dividendo	Fecha de pago	Tipo de dividendo	Dividendos por acción	Relacionado con ejercicio
37	11 de mayo 2020	Definitivo	60,00000	2018
36	22 de abril 2019	Definitivo	75,53328	2018
35	18 de mayo 2018	Definitivo	176,25735	2017
34	27 de mayo 2017	Definitivo	178,10431	2016
33	27 de mayo 2016	Definitivo	353,07402	2015
32	18 de mayo 2015	Definitivo	69,37471	2014
31	20 de mayo 2014	Definitivo	56,89571	2013
30	15 de mayo 2013	Definitivo	69,93917	2012

g) Controladores de la Sociedad

<u>Tipo de accionistas</u>	<u>Porcentaje participación</u> %	<u>Número de accionistas</u>
10% o más de participación	74,02	4
Menos de 10% de participación:	<u>25,98</u>	<u>204</u>
	100	208

El controlador de la Compañía está compuesto por Inmobiliaria e Inversiones San Juan de Luz Ltda., Inversiones Suprema S.A.C., Nelly Pinto Fernández SpA, y Bizkaya SpA, los cuales poseen una participación ascendente a 29,00%, 22,05%, 11,71% y 11,19%, respectivamente.

h) Gestión del capital

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

NOTA 26 – INGRESOS, COSTOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias no auditados, al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

a) Ingresos ordinarios	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos y Servicios Alimenticios	33.121.699	21.439.133	12.197.864	7.603.572
Servicios turismo	286.016	2.462.053	10.927	13.872
Otros	1.116.274	663.261	407.557	314.938
Total	34.523.989	24.564.447	12.616.348	7.932.382

Incremento en ingresos debido principalmente a la adjudicación de nueva licitación en filial Hundaya.

El detalle de los costos por actividades ordinarias, al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

b) Costo de Ventas	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de ventas	13.980.806	11.736.783	5.075.386	4.382.683
Otros gastos de Fabricación	9.742.702	3.783.930	3.916.534	1.495.844
Depreciación del ejercicio	1.229.549	1.087.644	416.702	364.491
Otros (1)	860.582	960.700	306.826	375.958
Total	25.813.639	17.569.057	9.715.448	6.618.976

(1) Considera Otros gastos de producción, provisión de indemnizaciones, mantenciones y gastos generales directos.

c) Costos de distribución	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Fletes	1.048.089	888.143	365.458	267.888
Total	1.048.089	888.143	365.458	267.888

El detalle de los gastos de administración y ventas, al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

d) Gastos de administración	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y servicios profesionales	5.516.963	4.454.974	2.379.431	1.358.115
Gastos generales	2.180.061	1.739.813	871.241	572.363
Impuestos y patentes	361.367	391.691	131.783	254.952
Depreciación y amortización	561.884	609.082	191.981	195.143
Total	8.620.275	7.195.560	3.574.436	2.380.573

e) Ingresos Financieros	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad en Fondos mutuos	11.528	44.661	8.369	3.132
Utilidad en depósitos a plazo	88	11.969	14	46
Utilidad contratos derivados (Cross Currency Swap)	1.793.281	-	622.108	-
Otros intereses percibidos	15.660	14.815	5.375	5.017
Total	1.820.557	71.445	635.866	8.195

f) Costos financieros (de actividades no financieras)	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor de mercado contratos Cross Currency Swap (*)	-	519.419	-	(375.025)
Intereses préstamo Inversiones Baiona	383.171	228.249	130.935	113.981
Intereses Pagados Bancarios	429.946	403.389	157.774	127.079
Total	813.117	1.151.057	288.709	(133.965)

(*) Corresponde a la valoración que entrega el Banco BCI, de la medición a valor justo Mark To Market (MTM), que la filial Rentas Paine Grande SpA reconoció como un pasivo financiero (ver nota 19), por la diferencia entre este valor, de los Cross Currency Swap, con el valor nocional activo, por un monto de M\$1.793.281.- que forma parte de los ingresos financieros (M\$519.419.- al 30.09.2020, que forma parte de los costos financieros).

Este valor, no impactará en los flujos de caja, ya que solo es una presentación contable, en los estados financieros, por tratarse de un derivado de negociación y no de cobertura.

g) Participación en ganancias (pérdidas) de asociadas	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Participación de Biarritz en :				
Invers. Baiona Ltda. (*)	-	(504.232)	-	-
Izarra Agua Potable S.A. (**)	-	425.084	-	-
Totales	-	(79.148)	-	-

(*) Método de contabilización por método de participación discontinuado (nota 16)

(**) Filial indirecta desde abril 2020 (nota 16)

h) Otras ganancias (pérdidas)	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado en venta de activos fijos (1)	-	37.264	-	37.264
Costo de venta activos fijos	18	(39.127)	-	(34.286)
Otros ingresos (2)	205.992	57.930	107.371	4.990
Totales	206.010	56.067	107.371	7.968

(1) Corresponde a la venta de instalaciones y equipamiento de sucursales de la filial Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C. por término de licitación.

(2) Corresponde principalmente a la disminución de provisión de multas por cumplimiento de servicio en la filial Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C. Esto por la prescripción en su exigibilidad, de acuerdo a lo establecido en contratos de concesiones.

NOTA 27 – INFORMACION POR SEGMENTOS

Las actividades de Ipal S.A. y sus filiales están principalmente orientadas a la industria alimentaria, en particular a la fabricación de cereales, sopas, caldos, puré, alientos funcionales, fruta deshidratada, platos preparados y, a la industria turística, con la concesión del Parque Torres del Paine

El Grupo ha definido principalmente dos segmentos de negocios como consecuencia de la naturaleza de los productos, procesos de producción y mercado al cual se encuentran destinados, siendo éstos los negocios de alimentos y turismo.

El negocio de alimentos al 30 de septiembre 2021 generó una utilidad ascendente a M\$964.995.- (pérdida de M\$1.506.474 al 30 de septiembre de 2020), y el negocio de turismo M\$ 605.284 de pérdida en el presente ejercicio (M\$406.191 de utilidad a septiembre 2020).

Resultado Operacional

A continuación se analiza la situación de ambos ejercicios para los dos segmentos de negocio de la Sociedad:

Resultado Operacional	2021 M\$	2020 M\$
Total negocio Alimentación	(144.481)	(1.287.864)
Total negocio Turismo	(626.535)	541.543
Total resto de segmentos	(159.151)	(293.910)
Total Resultado Operacional	(930.167)	(1.040.231)

El resultado de operacional consolidado (previo ajustes de consolidación) aumentó respecto al ejercicio anterior, M\$110.064.- a septiembre de 2021.

Negocio alimentos.

El resultado de operacional del negocio de los alimentos, aumentó en relación al ejercicio anterior, M\$1.143.383.- a septiembre 2021.

Los ingresos ordinarios del negocio de alimentos ascienden a M\$33.245.481.- en el presente ejercicio y aumentan respecto al ejercicio anterior, en el que fueron M\$21.478.619.-, explicado principalmente por la adjudicación de nueva licitación por parte de la filial Servicios de Alimentación Hundaya.

Por otra parte, el costo de venta total del negocio de alimentos alcanza a M\$24.479.777.- en 2021 versus M\$16.145.857.- a septiembre de 2020.

Los gastos de administración y gastos de distribución a septiembre 2021 son M\$8.936.032.-, mientras que a igual ejercicio del año anterior fueron M\$6.664.610.-. El detalle de los principales gastos es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Gasto de administración	(7.754.494)	(5.782.743)
Gastos de distribución	(1.181.538)	(881.867)

Negocio turismo.

El resultado operacional del negocio turismo, pasa de M\$541.543 de utilidad en septiembre 2020 a M\$626.535.- de pérdida en el período actual.

Los ingresos ordinarios del negocio turismo ascienden a M\$286.016.- en el presente ejercicio y disminuye en M\$2.176.037.- respecto al ejercicio anterior.

Por otra parte, el costo de venta total del negocio turismo alcanza a M\$57.085.- a septiembre 2021 y disminuye en M\$ 192.197.-, respecto del ejercicio anterior.

Los gastos de administración y gastos de distribución a septiembre 2021 son M\$857.466.- versus M\$1.671.228.- al ejercicio anterior. El detalle de los principales gastos es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Gasto de administración	(839.833)	(1.572.880)
Gastos de distribución	(17.633)	(98.348)

Resultado financiero y no operacional

El negocio de alimentos tiene un resultado no operacional para el presente ejercicio de M\$16.305.- de utilidad (M\$85.626.- de pérdida en 2020) y el negocio de turismo registra M\$33.967.- de utilidad a septiembre de 2021 versus M\$26.516.- de pérdida en el ejercicio anterior.

La apertura de los principales componentes del resultado financiero y no operacional por negocio, son los siguientes:

Resultado financiero y no operacional	Alimentos		Turismo		Resto de segmentos	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Resultado por unidades reajustables	3.737	169	1.738	4.243	(242.189)	(76.003)
Diferencia de cambio	147.720	(1.405)	96.995	54.879	13.389	7.438
Gastos financieros	(191.771)	(176.129)	(56.469)	(64.068)	(784.450)	(1.268.489)
Ingresos financieros	17.946	65.329	186	14.139	2.021.999	232.708
Resultado financiero	(22.368)	(112.036)	42.450	9.193	1.008.749	(1.104.346)
Otros no operacional	38.673	26.410	(8.483)	(35.709)	175.820	65.616
Participación en negocios conjuntos	-	-	-	-	2.308.533	(2.595.350)
Resultado financiero y no operacional	16.305	(85.626)	33.967	(26.516)	3.493.102	(3.634.080)

Impuestos a las ganancias

Al 30 de septiembre de 2021, el negocio de alimentos registra utilidad por impuestos a las ganancias M\$1.093.0171.- (M\$132.984.- de pérdida en 2020), mientras que el negocio turismo el impuesto es de M\$12.716.- de pérdida en el presente ejercicio (M\$108.836.- de pérdida en 2020).

Depreciación y amortización

La composición de depreciación y amortización a septiembre es la siguiente:

Depreciación y amortización	Alimentos		Turismo		Resto de segmentos	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Depreciación	(523.414)	(405.502)	(54.649)	(269.562)	(1.040.333)	(1.006.638)
Amortización Intangibles	(2.089)	(6.845)	(159.596)	(2.425)	(11.352)	(17.552)
Total	(525.503)	(412.347)	(214.245)	(271.987)	(1.051.685)	(1.024.190)

Estado de situación financiera

El estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 y 2020 por segmentos (previo ajustes de consolidación) es el siguiente:

Estado de situación financiera	Alimentos		Turismo		Resto de segmentos	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Total activos	35.606.236	31.331.630	6.480.108	6.980.978	79.100.458	76.055.719
Total Pasivos corrientes y no corrientes	16.987.258	13.677.648	4.288.331	4.183.919	35.739.410	36.417.473

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2021 y 2020 por segmentos es el siguiente:

Estado de flujos de efectivo	Alimentos		Turismo		Resto de segmentos	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Flujos de efectivos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3.967.182	581.907	(236.300)	828.182	1.357.877	503.725
Flujos de efectivos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(608.191)	1.416.904	(9.589)	641.294	(399.437)	335.276
Flujos de efectivos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(196.189)	2.364.416	(168.903)	792.567	(633.415)	146.645
Incremento neto (disminución) en efectivo y efectivo equivalente, antes del efecto de cambio en la tasa de cambio	3.162.801	4.363.227	(414.792)	2.262.043	325.026	985.646

Informe resumen de los estados de resultados por segmentos

Estado de resultados por segmento	Alimentos		Turismo		Resto de segmentos	
	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2021 30-06-2021	01-01-2020 30-06-2020
	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Ingresos	33.245.481	21.478.619	286.016	2.462.053	3.076.444	2.644.089
Ingresos de actividades ordinarias	33.245.481	21.478.619	286.016	2.462.053	3.076.444	2.644.089
Costo de ventas	(24.479.777)	(16.145.857)	(57.085)	(249.282)	(1.401.888)	(1.264.328)
Ganancia bruta	8.765.704	5.332.762	228.931	2.212.771	1.674.556	1.379.761
Otros ingresos	25.847	43.984	2.000	-	-	-
Costos de distribución	(1.181.538)	(881.867)	(17.633)	(98.348)	(11.914)	(5.524)
Gasto de administración	(7.754.494)	(5.782.743)	(839.833)	(1.572.880)	(1.821.793)	(1.668.147)
Resultado Operacional	(144.481)	(1.287.864)	(626.535)	541.543	(159.151)	(293.910)
Ingresos financieros	56.619	91.739	(8.297)	(21.570)	2.197.819	298.324
Costos financieros	(191.771)	(176.129)	(56.469)	(64.068)	(784.450)	(1.268.489)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	-	-	2.308.533	(2.595.350)
Diferencias de cambio	147.720	(1.405)	96.995	54.879	13.389	7.438
Resultados por unidades de reajuste	3.737	169	1.738	4.243	(242.189)	(76.003)
Resultado Financiero y no Operacional	16.305	(85.626)	33.967	(26.516)	3.493.102	(3.634.080)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(128.176)	(1.373.490)	(592.568)	515.027	3.333.951	(3.927.990)
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	1.093.171	(132.984)	(12.716)	(108.836)	388.850	(205.980)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	964.995	(1.506.474)	(605.284)	406.191	3.722.801	(4.133.970)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	964.995	(1.506.474)	(605.284)	406.191	3.722.801	(4.133.970)
Ganancia (pérdida), atribuible a						
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	964.995	(1.506.474)	(375.676)	234.379	3.974.753	(4.133.970)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	(229.608)	171.812	(251.952)	-

NOTA 28 – MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

A continuación, se indica el detalle de los saldos en moneda nacional y extranjera:

a) Activos corrientes y no corrientes

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
CLP	11.195.475	8.314.511
Dólares	209.998	17.909
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	11.405.473	8.332.420
CLP	2.100	2.100
Otros activos financieros corrientes	2.100	2.100
CLP	4.829.251	6.417.328
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	4.829.251	6.417.328
CLP	73.298	69.623
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	73.298	69.623
CLP	46.144.636	43.740.286
Otros activos	46.144.636	43.740.286
CLP	62.244.760	58.543.848
Dólares	209.998	17.909
Total Activos	62.454.758	58.561.757

- (1) Esto incluye Inventarios; Otros activos no financieros; Propiedades, plantas y equipos; Activos por impuestos corrientes; Activos intangibles; Inversiones contabilizadas por el método de la participación; Otros activos financieros no corrientes, Plusvalía; Activos biológicos y Activos por impuestos diferidos.

b) Pasivos corrientes y no corrientes

	30-09-2021				31-12-2020			
	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año		Hasta 90 días		De 91 días a 1 año	
	Monto M\$	Proporción pasivos pactados a tasa fija (1)	Monto M\$	Proporción pasivos pactados a tasa fija (1)	Monto M\$	Proporción pasivos pactados a tasa fija (1)	Monto M\$	Proporción pasivos pactados a tasa fija (1)
CLP	631.907	-	-	-	488.816	-	-	-
Otros pasivos financieros corrientes	631.907	-	-	-	488.816	-	-	-
CLP	631.907	-	-	-	488.816	-	-	-
Préstamos Bancarios	631.907	-	-	-	488.816	-	-	-
CLP	10.846.877	-	-	-	7.727.308	-	-	-
Otros Pasivos Corrientes	10.846.877	-	-	-	7.727.308	-	-	-
CLP	11.478.784	-	-	-	8.216.124	-	-	-
Pasivos corriente total	11.478.784	-	-	-	8.216.124	-	-	-

(1) Esto incluye Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar; Otras provisiones corrientes; Pasivos por impuestos corrientes; Provisiones corrientes por beneficios a los empleados; Otros pasivos no financieros corrientes.

	30-09-2021				31-12-2020			
	De 13 Meses a 5 años		Más de 5 años		De 13 Meses a 5 años		Más de 5 años	
	Monto M\$	Proporción pasivos pactados a tasa fija (1)	Monto M\$	Proporción pasivos pactados a tasa fija (1)	Monto M\$	Proporción pasivos pactados a tasa fija (1)	Monto M\$	Proporción pasivos pactados a tasa fija (1)
CLP	-	-	9.340.028	-	-	-	11.665.908	-
Préstamos bancarios	-	-	9.340.028	-	-	-	11.665.908	-
CLP	7.709.839	-	-	-	7.079.727	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	7.709.839	-	-	-	7.079.727	-	-	-
CLP	1.179.674	-	-	-	627.542	-	-	-
Otros pasivos, no corrientes	1.179.674	-	-	-	627.542	-	-	-
CLP	8.889.513	-	9.340.028	-	7.707.269	-	11.665.908	-
Pasivos no corrientes, total	8.889.513	-	9.340.028	-	7.707.269	-	11.665.908	-

(1) Esto incluye: Otros pasivos financieros no corrientes; Otras provisiones a largo plazo; Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados; Pasivo por impuesto diferido.

NOTA 29 – CONTINGENCIAS Y GARANTIAS

a) Contingencias y garantías al 30 de septiembre de 2021

N°	Empresa	Número	Bco	Emisión	Fecha Vcto	Moneda	Monto	Rut Beneficiario	Emisión	Interés Anual
1	VÉRTICE	365664-8	CHILE	15-12-2020	14-12-2021	UF	1.650	61313.000-4	CONAF XI REGION	1,50%
2	VÉRTICE	507080-6	CHILE	24-08-2021	17-08-2022	UF	2.116	61313.000-4	CONAF XI REGION	1,50%
3	VÉRTICE	343535-1	CHILE	26-08-2020	27-11-2021	M\$	25.000	96689310-9	TRANSBANK S.A.	1,50%
4	PROALSA	564350	BCI	09-10-2020	01-03-2022	M\$	6.773	61608.700-2	Cenabast	2,00%
5	PROALSA	564346	BCI	09-10-2020	01-03-2022	M\$	4.305	61608.700-2	Cenabast	2,00%
6	PROALSA	564347	BCI	09-10-2020	01-03-2022	M\$	8.905	61608.700-2	Cenabast	2,00%
7	PROALSA	564348	BCI	09-10-2020	01-03-2022	M\$	13.037	61608.700-2	Cenabast	2,00%
8	PROALSA	564349	BCI	09-10-2020	01-03-2022	M\$	16.927	61608.700-2	Cenabast	2,00%
9	HENDAYA	57148	ITAU	01-02-2021	31-12-2022	M\$	641682	60.908.000-0	JUNAEB	1,00%
10	HENDAYA	12343559	ESTADO	02-02-2021	28-02-2022	M\$	1.204.421	60.908.000-0	JUNAEB	1,20%
11	HENDAYA	044650-8	CHILE	07-09-2021	05-09-2022	M\$	1.511	76320186-4	TECNO FAST S.A.	0,00%
12	INNOVALIM	575969	BCI	08-01-2021	31-12-2021	M\$	5.355	76.306.874-9	ACEWISE SOLUCIONES CREATIVAS S	1,80%
13	INNOVALIM	226754	BICE	06-08-2018	20-09-2024	M\$	500	60.808.000-7	ON DE COMPRAS Y CONTRATACION	0,00%
TOTAL M\$							1.928.416			
TOTAL UF							3.766,00			

La subsidiaria indirecta Vértice S.A. ha otorgado boletas de garantías por (UF 3.766), para resguardar el cumplimiento de contratos de concesión con la Corporación Nacional Forestal.

La subsidiaria Proalsa S.A. ha otorgado boletas de garantías por M\$ 49.947.-, para garantizar el cumplimiento de contrato de abastecimiento y propuestas privadas con Central Nacional de Abastecimiento.

La subsidiaria Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C. ha otorgado boletas de garantías por M\$ 1.846.103.- para garantizar el cumplimiento de los contratos de servicios de alimentación y de propuestas públicas de la Junta Nacional de Auxilio Escolar y Becas.

b) Contingencias y garantías al 31 de diciembre de 2020

N°	Empresa	Número	Bco	Emisión	Fecha Veto	Moneda	Monto	Rut Beneficiario	Emisión	Interés Anual
1	VÉRTICE	365664-8	CHILE	15-12-2020	14-12-2021	UF	1.650,00	613 B.000-4	CONAF XIIREGIÓN	1,50%
2	VÉRTICE	337015-3	CHILE	16-06-2020	31-05-2021	M\$	1.178	76.059.314-1	Goumet	1,50%
3	VÉRTICE	337013-7	CHILE	16-06-2020	31-05-2021	M\$	536	76.059.314-1	Goumet	1,50%
4	VÉRTICE	337014-5	CHILE	16-06-2020	31-05-2021	M\$	535,50	76.059.314-1	Goumet	1,50%
5	VÉRTICE	507080-6	CHILE	21-07-2020	17-08-2021	UF	2.116,00	613 B.000-4	CONAF XIIREGIÓN	1,50%
6	VÉRTICE	343535-1	CHILE	26-08-2020	27-08-2021	M\$	25.000,00	96689310-9	TRANSBANK S.A.	1,50%
7	PROALSA	235836	BICE	20-06-2019	15-02-2021	M\$	12.592	61608.700-2	Cenabast	0,30%
8	PROALSA	235839	BICE	20-06-2019	15-02-2021	M\$	7.215	61608.700-2	Cenabast	0,30%
9	PROALSA	235838	BICE	20-06-2019	15-02-2021	M\$	5.399	61608.700-2	Cenabast	0,30%
10	PROALSA	235837	BICE	20-06-2019	15-02-2021	M\$	10.401	61608.700-2	Cenabast	0,30%
11	PROALSA	235835	BICE	20-06-2019	15-02-2021	M\$	7.418	61608.700-2	Cenabast	0,30%
12	PROALSA	200622-2	CHILE	28-11-2019	02-08-2021	M\$	97.160	61608.700-2	Cenabast	0,80%
13	PROALSA	200607-8	CHILE	28-11-2019	02-08-2021	M\$	155.347	61608.700-2	Cenabast	0,80%
14	PROALSA	200614-1	CHILE	28-11-2019	02-08-2021	M\$	94.323	61608.700-2	Cenabast	0,80%
15	PROALSA	200615-9	CHILE	28-11-2019	02-08-2021	M\$	58.894	61608.700-2	Cenabast	0,80%
16	PROALSA	200613-3	CHILE	28-11-2019	02-08-2021	M\$	75.386	61608.700-2	Cenabast	0,80%
17	PROALSA	331637-9	CHILE	01-04-2020	15-03-2021	M\$	742	61608.700-2	Cenabast	3,00%
18	PROALSA	331729-4	CHILE	01-04-2020	15-03-2021	M\$	2.160	61608.700-2	Cenabast	3,00%
19	PROALSA	331636-1	CHILE	01-04-2020	15-03-2021	M\$	14.430	61608.700-2	Cenabast	3,00%
20	PROALSA	564350	BCI	09-10-2020	01-03-2022	M\$	6.773	61608.700-2	Cenabast	2,00%
21	PROALSA	564346	BCI	09-10-2020	01-03-2022	M\$	4.305	61608.700-2	Cenabast	2,00%
22	PROALSA	564347	BCI	09-10-2020	01-03-2022	M\$	8.905	61608.700-2	Cenabast	2,00%
23	PROALSA	564348	BCI	09-10-2020	01-03-2022	M\$	13.037	61608.700-2	Cenabast	2,00%
24	PROALSA	564349	BCI	09-10-2020	01-03-2022	M\$	16.926,86	61608.700-2	Cenabast	2,00%
25	HENDAYA	32884	ITAU	24-01-2020	01-03-2021	M\$	588.208,22	60.908.000-0	JUNAEB	0,80%
26	HENDAYA	12343068	ESTADO	14-12-2020	28-05-2021	M\$	75.000,00	60.908.000-0	JUNAEB	1,50%
27	RP G SPA	545854	BCI	01-07-2020	29-01-2021	UF	3.912,90	61812.000-7	Serviu	3,00%
28	RP G SPA	545856	BCI	01-07-2020	29-01-2021	UF	1.146,21	61812.000-7	Serviu	3,00%
29	RP G SPA	545855	BCI	01-07-2020	29-01-2021	UF	174,23	61812.000-7	Serviu	3,00%
30	VTO SPA	339679-3	CHILE	24-07-2020	20-07-2021	M\$	3.000,00	96.689.310-9	Transbank	1,50%
							TOTAL M\$	1.284.871		
							TOTAL UF	8.999,34		

La subsidiaria indirecta Vértice S.A. ha otorgado boletas de garantías por (UF3.766), para resguardar el cumplimiento de contratos de concesión con la Corporación Nacional Forestal y una boleta de garantía por M\$25.000 a Transbank.

La subsidiaria Proalsa S.A. ha otorgado boletas de garantías por M\$ 591.414, para garantizar el cumplimiento de contrato de abastecimiento y propuestas privadas con Central Nacional de Abastecimiento.

La subsidiaria Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C. ha otorgado boletas de garantías por M\$663.208.- para garantizar el cumplimiento de los contratos de servicios de alimentación y de propuestas públicas de la Junta Nacional de Auxilio Escolar y Becas.

La subsidiaria Rentas Paine Grande S.A. ha otorgado boletas de garantía por UF 5.233,34, para garantizar al SERVIU por obras en construcción.

Contingencias Ipal

Inversiones Laika Ltda. e Inversiones Mirén Ltda. dedujeron en contra de Bodegas San Francisco Ltda. (BSF), Ipal S.A. e Inversiones Baiona Ltda., acción de simulación y nulidad absoluta con indemnización solidaria de perjuicios y daño emergente, respecto de dos contratos celebrados con fecha 16 de diciembre de 2015; i) Compraventa y Opción de compra celebrada entre BSF e Inversiones t Baiona Ltda., y ii) contrato de opción de venta celebrado por BSF e Ipal S.A.

De acuerdo a la opinión de los abogados que patrocinan la causa, al tratarse de un juicio de lato conocimiento, que podría extenderse entre 4 o 5 años al menos, y de acuerdo al análisis efectuado, la posibilidad de éxito de la demanda son “media-baja”. A la fecha de los presentes Estados Financieros, la presente causa se encuentra en etapa de conciliación.

Con fecha 29 de octubre de 2021, IPAL SA recibió demanda en sede arbitral informada por Informat SA, por indemnización de perjuicios debido al término anticipado del contrato de servicios tecnológicos. Esto se encuentra en fase de revisión inicial de antecedentes.

Contingencias Empresas Relacionadas

Servicios de Alimentación Hendaya S.A.C.

Ex trabajadora de Hendaya demandó en sede laboral a Soser, Hendaya y Junaeb, por indemnización de perjuicios y daño moral por \$40.000.000.-, debido a enfermedad laboral y maltrato. La demandante trabajó en Hendaya desde marzo de 2018 a febrero de 2019, luego en la empresa Soser.

Existe sentencia de primera instancia que ordena el pago de \$8.000.000.-, conjuntamente para Hendaya y Soser. La sentencia fue apelada y, a la fecha de los presentes Estados Financieros, no se ha resuelto.

Vértice Tour Operador

Ex trabajadora de Vértice Tour Operador presentó demanda en sede laboral de indemnización de perjuicios por accidente del trabajo por un monto de \$25.000.000.-. El accidente se produjo en septiembre del año 2020 al salir del lugar de trabajo. La sociedad activó su póliza de seguro de responsabilidad civil y, a la fecha de los presentes Estados Financieros, el juicio se encuentra en etapa de discusión.

Empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A.

La empresa relacionada Inversiones Baiona Ltda., demanda a la Sociedad Empresa de Agua Potable Izarra de Lo Aguirre S.A. por el monto adeudado al 31 de diciembre de 2014 por \$ 4.252.019.000 más el respectivo reajuste por variación de la UF más los intereses capitalizados anualmente. Esta demanda se encuentra resuelta y a favor de Inversiones Baiona Ltda.

De acuerdo con información del Asesor Legal de la empresa, el fallo mencionado se encuentra a la fecha de los presentes Estados Financieros en etapa de cumplimiento, sin embargo, el Tribunal ordenó la suspensión de este procedimiento mientras se mantenga el estado de catástrofe decretado por el Gobierno.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, no existen otras contingencias ni garantías que informar.

NOTA 30 – MEDIO AMBIENTE (no auditado)

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, se reconocen en los resultados del período o período en que se incurren. IPAL S.A. y sus filiales han efectuado los desembolsos correspondientes y se encuentra con sus certificaciones al día.

En Proalsa, nuestra planta productora de alimentos se ha realizado inversiones para convertir las calderas y secadores a gas natural, por otra parte seguimos implementando mejoras a través del recambio a iluminación led. En materias de proyecto de nueva planta industrial, esperamos implementar importantes mejoras energéticas a través de incorporación de calderas de bajo consumo, mayor utilización de iluminación natural y equipos de mayor eficiencia energética por tonelada producida.

En Vértice S.A., nuestra filial que opera en Torres del Paine, se modernizaron las plantas de tratamiento de riles con una inversión de M\$10.000, además de los gastos periódicos que implica la recolección y eliminación de basura y otros desechos. Vértice S.A. forma parte de la Asociación de Hoteles y Servicios de Torres del Paine (HYST) por la cual adhiere al acuerdo de producción limpia vigente desde noviembre 2014.

En nuestra filial Proalsa se realizó licitación de sus luminarias, siendo adjudicado el contrato por Enel Distribución, contrato con una duración de cuatro años para el suministro de energía eléctrica. Este servicio cuenta con sello verde y certificado de energía renovable, que acredita que el 100% de la energía consumida es inyectada desde fuentes de Energía Renovable No Convencional. Este sello es importante toda vez respalda los esfuerzos y compromiso de Ipal y sus filiales en temas de sustentabilidad y mediciones de la huella de carbono.

NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2021 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, no existen hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

NOTA 32 – APROBACION DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

En reunión de Directorio del 25 de noviembre de 2021, se aprobó y acordó autorizar la publicación de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, lo que queda consignado en el Acta N°718.