

*Estados Financieros Consolidados Intermedios*

***IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS***

*Santiago, Chile*

*Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y el año terminado al 31 de diciembre de 2022*



## IPAL S.A. y SUBSIDIARIAS

### ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y el año terminado al 31 de diciembre de 2022

#### 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y el año terminado al 31 de diciembre de 2022

## IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

### ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS

	Notas	30-09-2023 (no auditado) M\$	31-12-2022 M\$
<b>Estado de situación financiera</b>			
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5-7	14.105.206	13.683.745
Otros activos financieros corrientes	6	2.100	2.100
Otros activos no financieros corrientes	9	182.068	194.807
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	7.844.425	5.352.242
Cuentas por cobrar a Entidades relacionadas, corrientes	10 a)	107.572	87.969
Inventarios	11	6.741.754	6.671.121
Activos por impuestos corrientes	13	1.252.848	1.415.994
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>30.235.973</b>	<b>27.407.978</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos financieros, no corrientes	7	6.948.684	6.948.684
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	1.763.867	1.873.625
Plusvalía	16	142.844	142.844
Propiedades, planta y equipo	14	21.993.988	22.713.075
Activos Biológicos, no corrientes	12	80.655	80.871
Activos por impuestos diferidos	22 b)	5.630.743	5.662.640
<b>Total de Activos no corrientes</b>		<b>36.560.781</b>	<b>37.421.739</b>
<b>Total de Activos</b>		<b>66.796.754</b>	<b>64.829.717</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

## IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

### ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS

	Notas	30-09-2023 (no auditado) M\$	31-12-2022 M\$
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	434.911	623.057
Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar	18	7.810.058	7.357.463
Otras provisiones, corrientes	19	1.132.122	1.890.566
Pasivos por Impuestos corrientes	22 c)	368.601	284.052
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	20	3.116.885	3.623.915
Otros pasivos no financieros, corrientes	21	2.949.301	2.049.053
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>15.811.878</b>	<b>15.828.106</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	9.531.539	10.337.528
Otras provisiones, no corrientes	19	702.067	789.997
Cuentas por pagar a Entidades relacionadas, no corrientes	10 b)	10.580.687	9.757.812
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	20	3.647.716	2.132.703
<b>Total de Pasivos no corrientes</b>		<b>24.462.009</b>	<b>23.018.040</b>
<b>Total de Pasivos</b>		<b>40.273.887</b>	<b>38.846.146</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	23 a)	3.657.136	3.657.136
Resultados acumulados	23 c)	25.291.589	24.480.485
Otras reservas	23 b)	(851.048)	(851.048)
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>28.097.677</b>	<b>27.286.573</b>
Participaciones no controladoras	23 e)	(1.574.810)	(1.303.002)
<b>Total de Patrimonio</b>		<b>26.522.867</b>	<b>25.983.571</b>
<b>Total de Patrimonio y Pasivos</b>		<b>66.796.754</b>	<b>64.829.717</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

## IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

### ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR FUNCION

	Notas	01-01-2023 30-09-2023 (no auditado) M\$	01-01-2022 30-09-2022 (no auditado) M\$	01-07-2023 30-09-2023 (no auditado) M\$	01-07-2022 30-09-2022 (no auditado) M\$
Ingresos de actividades ordinarias	24 a)	57.933.763	44.214.508	19.251.312	16.059.274
Costo de ventas	24 b)	(43.667.894)	(35.887.954)	(16.022.763)	(14.244.309)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>14.265.869</b>	<b>8.326.554</b>	<b>3.228.549</b>	<b>1.814.965</b>
Otros ingresos		142.781	122.305	49.401	42.233
Costos de distribución	24 c)	(1.819.638)	(1.483.598)	(543.853)	(506.341)
Gasto de administración	24 d)	(11.420.543)	(9.510.903)	(4.127.855)	(2.663.389)
Otras ganancias (pérdidas)	24 g)	76.656	138.251	(29.259)	(78.744)
Ingresos financieros	24 e)	924.819	598.873	316.576	275.597
Costos financieros	24 f)	(1.011.531)	(1.635.348)	120.073	(124.533)
Diferencias de cambio		(36.331)	316.404	182.451	66.818
Resultados por unidades de reajuste		(277.748)	(808.286)	(18.162)	(285.595)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>844.334</b>	<b>(3.935.748)</b>	<b>(822.079)</b>	<b>(1.458.989)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	22 a)	(126.029)	629.396	129.641	(27.145)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>718.305</b>	<b>(3.306.352)</b>	<b>(692.438)</b>	<b>(1.486.134)</b>
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>718.305</b>	<b>(3.306.352)</b>	<b>(692.438)</b>	<b>(1.486.134)</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		811.104	(2.892.904)	(468.709)	(1.174.625)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	23 e)	(92.799)	(413.448)	(223.729)	(311.509)
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>718.305</b>	<b>(3.306.352)</b>	<b>(692.438)</b>	<b>(1.486.134)</b>
<b>Ganancias por acción</b>					
<b>Ganancia por acción básica</b>	23 d)	<b>73,78</b>	<b>(263,15)</b>	<b>(62,99)</b>	<b>(135,19)</b>
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas					
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>73,78</b>	<b>(263,15)</b>	<b>(62,99)</b>	<b>(135,19)</b>
Ganancias por acción diluidas					
<b>Ganancias (pérdida) diluida por acción</b>					

Las Notas adjuntas N°s 1 a 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

## IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

### ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR FUNCION

	Notas	01-01-2023 30-09-2023 (no auditado) M\$	01-01-2022 30-09-2022 (no auditado) M\$	01-07-2023 30-09-2023 (no auditado) M\$	01-07-2022 30-09-2022 (no auditado) M\$
<b>Estado del resultado integral</b>					
Ganancia (pérdida)		718.305	(3.306.352)	(692.438)	(1.486.134)
Diferencias de cambio por conversión		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) actuariales		-	-	-	-
Impuesto ganancia (pérdida) actuarial		-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-	-	-
<b>Resultado integral</b>		<b>718.305</b>	<b>(3.306.352)</b>	<b>(692.438)</b>	<b>(1.486.134)</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	23 d)	811.104	(2.892.904)	(468.709)	(1.174.625)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		(92.799)	(413.448)	(223.729)	(311.509)
<b>Resultado integral</b>		<b>718.305</b>	<b>(3.306.352)</b>	<b>(692.438)</b>	<b>(1.486.134)</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 30 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 2023

	Capital pagado	Otras reservas varias	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio
	23 a)	23 b)	23 b)	23 c)		23 e)	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial Ejercicio anterior 01-01-2023</b>	<b>3.657.136</b>	<b>(851.048)</b>	<b>(851.048)</b>	<b>24.480.485</b>	<b>27.286.573</b>	<b>(1.303.002)</b>	<b>25.983.571</b>
Ganancia (pérdida)	-	-	-	811.104	<b>811.104</b>	(92.799)	<b>718.305</b>
<b>Resultado integral</b>	-	-	-	<b>811.104</b>	<b>811.104</b>	<b>(92.799)</b>	<b>718.305</b>
Dividendos	-	-	-	-	-	(179.009)	<b>(179.009)</b>
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
<b>Cambios en el patrimonio</b>	-	-	-	-	-	<b>(179.009)</b>	<b>(179.009)</b>
<b>Saldo final Ejercicio actual 30-09-2023</b>	<b>3.657.136</b>	<b>(851.048)</b>	<b>(851.048)</b>	<b>25.291.589</b>	<b>28.097.677</b>	<b>(1.574.810)</b>	<b>26.522.867</b>

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2022

	Capital pagado	Otras reservas varias	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio
	23 a)	23 b)	23 b)	23 c)			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial Ejercicio anterior 01-01-2022</b>	<b>3.657.136</b>	<b>(851.048)</b>	<b>(851.048)</b>	<b>30.199.618</b>	<b>33.005.706</b>	<b>(1.013.919)</b>	<b>31.991.787</b>
Ganancia (pérdida)	-	-	-	(2.892.905)	<b>(2.892.905)</b>	(413.447)	<b>(3.306.352)</b>
<b>Resultado integral</b>	-	-	-	<b>(2.892.905)</b>	<b>(2.892.905)</b>	<b>(413.447)</b>	<b>(3.306.352)</b>
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	8.701	<b>8.701</b>	(8.765)	<b>(64)</b>
<b>Cambios en el patrimonio</b>	-	-	-	8.701	<b>8.701</b>	<b>(8.765)</b>	<b>(64)</b>
<b>Saldo final Ejercicio actual 30-09-2022</b>	<b>3.657.136</b>	<b>(851.048)</b>	<b>(851.048)</b>	<b>27.315.414</b>	<b>30.121.502</b>	<b>(1.436.131)</b>	<b>28.685.371</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios



**IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS INTERMEDIO METODO DIRECTO**

	Notas	01-01-2023	01-01-2022
<b>Estado de flujos de efectivo por método directo</b>		<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
		<b>(no auditado)</b>	<b>(no auditado)</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		61.580.479	49.066.633
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(41.986.143)	(30.670.201)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(18.968.036)	(16.886.660)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		39.982	(19.896)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>666.282</b>	<b>1.489.876</b>
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		-	224.464
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(751.386)	(1.645.563)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(85.193)	-
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		399.260	161.935
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		222.329	3.601.261
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(214.990)</b>	<b>2.342.097</b>
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación		(179.000)	(593.002)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación		(1.069.579)	(870.605)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		1.218.748	(1.498.407)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(29.831)</b>	<b>(2.962.014)</b>
<b>Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>421.461</b>	<b>869.959</b>
<b>Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>421.461</b>	<b>869.959</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo	5	13.683.745	11.449.644
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del ejercicio</b>	<b>5</b>	<b>14.105.206</b>	<b>12.319.603</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

NOTA 1 – INFORMACIÓN CORPORATIVA.....	8
NOTA 2 – RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS Y BASES DE PRESENTACIÓN .	11
NOTA 3 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (no auditado) .....	34
NOTA 4 –NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS DE CONTABILIDAD.....	37
NOTA 5 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	45
NOTA 6 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	46
NOTA 7 – ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.....	47
NOTA 8 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES .....	49
NOTA 9 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES .....	51
NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS .....	51
NOTA 11 - INVENTARIOS.....	53
NOTA 12 – ACTIVOS BIOLÓGICOS .....	54
NOTA 13 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....	54
NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS .....	55
NOTA 15 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	59
NOTA 16 – PLUSVALÍA .....	60
NOTA 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	60
NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	63
CORRIENTES .....	63
NOTA 19 – OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	65
NOTA 20 – PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	67
NOTA 21 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES.....	68
NOTA 22 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	69
NOTA 23 – PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS COMUNES .....	71
NOTA 24 – INGRESOS, COSTOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	74
NOTA 25 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.....	76
NOTA 26 – MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA .....	80
NOTA 27 – CONTINGENCIAS Y GARANTÍAS .....	82
NOTA 28 – MEDIO AMBIENTE (no auditado) .....	86
NOTA 29 – HECHOS POSTERIORES .....	87
NOTA 30 – APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.....	87

## IPAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

#### NOTA 1 – INFORMACIÓN 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.

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.

## **Hechos relevantes**

A fines del 2020, la sociedad Hendaya participó en la licitación del programa de alimentación escolar de JUNAEB, cuyos resultados se entregaron en enero del 2021, adjudicando por tres años el servicio de alimentación para la III y XI región, equivalentes a 120.000 raciones diarias, esta licitación está vigente hasta 2024. Con fecha 28 de enero de 2022 se adjudicó la provisión de 68.478.- raciones diarias en dos unidades territoriales de la X región, por el periodo de marzo de 2022 a diciembre de 2025. Esta adjudicación corresponde al 6,2% del total ofertado por JUNAEB en esta licitación.

Durante 2023 se registró un aumento significativo de la asistencia de estudiantes a los establecimientos educacionales, lo que a significado un mayor ingreso estimado en un 8% con respecto al año anterior por este concepto. Así también, durante 2023 se hicieron efectivas modificaciones de las condiciones comerciales con JUNAEB, lo que permitió modificar la periodicidad de aplicación de polinomio de reajuste de precios y un cambio en la estructura de pago de nuestros costos fijos, generando con ello un efecto de mejores ingresos por este ítem. Se proyecta mantener los altos niveles de asistencia escolar en el segundo semestre 2023 y con ello de ingresos. Para cierre de 2023, Hendaya se prepara para participar en la licitación de 1.900.000 raciones diarias en las zonas territoriales de la 3°, 5°, 6°, 8°, 11° y 16° regiones, así como parte de la Región Metropolitana.

La unidad de negocios Innovalim durante 2023 a logrado un incremento relevante en sus ingresos, dados los mayores volúmenes de venta a sus principales clientes, esto acompañado además de una mejora en la eficiencia operacional, lo que ha permitido reducir costos e incrementar los márgenes de contribución en 10% comparativamente con julio 2022. Esto nos permitirá continuar revirtiendo la actual situación de Patrimonio negativo, el cual se espera recuperar en su totalidad en el primer semestre de 2014. Para este último semestre 2023 se espera incorporar nuevas líneas de negocio, con productos cook and freeze, que permitirán ampliar el mercado a nuevos clientes.

Desde 2022 y a la fecha, la subsidiaria Proalsa ha logrado desarrollar una serie de nuevos productos con el fin de buscar una mayor diversificación respecto a las ventas al Estado, lo que ha significado un aumento en los ingresos. Así también a existido un efecto positivo en ventas a cliente Minsal, producto de la normalización de movilidad y acceso de adultos mayores a consultorios luego del término de restricciones por pandemia, permitiendo un mayor número de retiro de productos y, por lo tanto de ventas.

La filial Rentas Paine Grande ha incrementado sus ingresos producto de la actualización del cannon de arriendo correspondiente a Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C., por sus instalaciones en Parque Industrial ENEA. Respecto a los efectos financieros en el período al 30 de septiembre 2023 por concepto de Mark to Market, este experimenta una utilidad de M\$490.612.-

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

La empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A. 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 han manifestado su apoyo y compromiso en este objetivo, aplicándose el concepto de empresa en marcha.

La Sociedad a la fecha de presentación de los estados financieros presenta un total de activos de M\$4.117.978.- con un capital de M\$1.784.949.- Además, derivado de la deuda con la empresa relacionada Inversiones Baiona Limitada por M\$ 10.552.485.-, 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 2023, genera un patrimonio negativo de M\$7.966.982.- a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

Cabe considerar que la Sociedad posee participación en la Sociedad Inversiones Baiona Limitada, que se encuentra en proceso de liquidación, por disolución según vencimiento de su período de vigencia según sus estatutos, principal acreedor de Agua Potable Izarra de Lo Aguirre S.A. Se ha 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.

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. 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.

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 PRESENTACIÓN**

### **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 2023 y 31 de diciembre de 2022, los Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 2022, 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 Consolidado 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
- Estados consolidados intermedios de resultados integrales por función por los años terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado).
- Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio neto por los años terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado).
- Estados consolidados intermedios de flujo de efectivo directo por los años terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (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 2023 y año 2022 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 2023			diciembre 2022		
			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 2023:

Nombre de la subsidiaria significativa	Servicios Alimenticios Hundaya 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
País	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Moneda funcional	Pesos chilenos	Pesos chilenos	Pesos chilenos	Pesos chilenos	Pesos chilenos	Pesos chilenos	Pesos chilenos	Pesos chilenos
Porcentaje de participación	99,9	99,9	99,9	100	99,9	99,9	100	99,9
<b>BALANCES M\$</b>								
Total de activos corrientes	22.217.166	10.399.098	5.595.108	1.056.966	571.049	5.364.441	2.959.091	4.940.645
Total de activos no corrientes	5.080.417	1.340.303	18.842.605	344.937	1.640.219	9.147.131	221.551	4.831.482
Total de activos	27.297.583	11.739.401	24.437.713	1.401.903	2.211.268	14.511.572	3.180.642	9.772.127
Total de pasivos corrientes	5.616.601	11.936.075	11.016.018	(18.979)	134.785	10.754.199	3.605.283	4.919.292
Total de pasivos no corrientes	4.057.739	-	13.131.220	8.878	167.471	1.336.096	-	1.262.954
Total de pasivos	9.674.340	11.936.075	24.147.238	(10.101)	302.256	12.090.295	3.605.283	6.182.246
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	17.623.243	(196.674)	290.475	1.412.004	1.909.012	5.829.870	(424.641)	1.803.611
Participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	(3.408.593)	-	1.786.270
Patrimonio total	17.623.243	(196.674)	290.475	1.412.004	1.909.012	2.421.277	(424.641)	3.589.881
Total de patrimonio y pasivos	27.297.583	11.739.401	24.437.713	1.401.903	2.211.268	14.511.572	3.180.642	9.772.127
<b>ESTADOS DE RESULTADOS (M\$)</b>								
Ingresos ordinarios	30.622.002	14.726.401	1.405.260	322.038	335.871	1.081.173	6.849.572	4.402.932
Costo de venta	(25.935.383)	(9.875.869)	(811.575)	(192.849)	(368.313)	(266.466)	(4.834.669)	(806.302)
Gastos ordinarios y distribución	(3.846.798)	(5.082.260)	(356.696)	(94.723)	(233.107)	(643.925)	(1.490.216)	(2.998.576)
Ingresos y costos financieros	373.725	(162.095)	78.751	21.807	22.415	(356.277)	(59.684)	(107.229)
Otras ganancias (pérdida)	131.941	(524.324)	837	(5.209)	(383)	(21.285)	6.254	(15.242)
Diferencias de cambio	29.874	(12.630)	46.365	21	6.750	(337.965)	1.675	(48.154)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	1.375.361	(930.777)	362.942	51.085	(236.767)	(544.745)	472.932	427.429
Gasto por impuestos a las ganancias	(173.572)	(943)	(15.872)	25	(52.276)	9.966	1.241	(23.921)
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	1.201.789	(931.720)	347.070	51.110	(289.043)	(534.779)	474.173	403.508
<b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (M\$)</b>								
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(159.115)	(1.484.295)	745.753	15.414	(125.188)	223.308	58.360	(133.547)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(2.908.678)	1.425.283	(176.242)	(18.520)	(1)	1.896.262	(91.123)	(404.764)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(81.490)	(109.015)	(489.763)	(2.040)	-	(160.000)	(9.891)	(374.136)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(3.149.284)	(168.027)	79.748	(5.147)	(125.189)	1.959.570	(42.653)	(912.447)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(3.149.284)	(168.027)	79.748	(5.147)	(125.189)	1.959.570	(42.653)	(912.447)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	8.529.868	300.328	14.494	42.925	536.651	1.261.490	113.918	2.863.553
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	5.380.584	132.301	94.242	37.778	411.462	3.221.060	71.265	1.951.106

## 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 2023, al 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, son los siguientes:

<u>Monedas extranjeras</u>	<b>Tipo de cambio</b>		
	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>	<u>30-09-2022</u>
Dólar estadounidense	910,28	855,86	960,24
<u>Unidades de Reajuste</u>	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>	<u>30-09-2022</u>
Unidad de fomento	36.197,53	35.110,98	34.258,23

## 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Sociedad presenta instrumentos derivados de este tipo (Ver Nota 17). 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 reteniéndolos, 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 2023 y de 2022, es la siguiente:

ESTAMENTOS	Número de Colaboradores		Gasto M\$	
	2023 Enero a septiembre	2022 Enero a septiembre	2023 Enero a junio	2022 Enero a septiembre
Ejecutivos (1)	19	21	1.092.327	888.527
Profesionales y técnicos (2)	194	185	1.580.024	1.548.220
Operarios, manipuladoras, administrativos (3)	2.625	2.983	11.880.567	8.914.310
<b>Total</b>	<b>2.838</b>	<b>3.189</b>	<b>14.552.918</b>	<b>11.351.057</b>

(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 2023 y año 2022, 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. Se determinó que al cierre del ejercicio 2022 no se realice provisión de dividendos dadas las pérdidas existentes. La provisión de dividendos correspondiente al ejercicio 2023 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

No se han efectuado cambios contables producto de corrección de errores o cambios en políticas contables. Sin embargo, al 30 de septiembre de 2023 se han efectuado algunas reclasificaciones menores para una mejor presentación. Y corresponden al concepto de IVA Crédito Fiscal por un monto de M\$490.694.-, dichas reclasificaciones han sido efectuadas en forma comparativa y se presentan en el rubro de Otros Activos no Financieros Corrientes a Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen otros 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.

### **NOTA 3 – ADMINISTRACIÓN 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 e internacional. 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, si le ayudan a disminuir el riesgo de abastecimiento.

##### **- Riesgo de tasa de interés**

El financiamiento de la Sociedad y sus filiales está soportado por bancos nacionales y representa un 26% del total de sus pasivos, además el 100% de su deuda es en tasa fija, principalmente indexada a UF. Para compensar dicho riesgo, en algunas de sus filiales, 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 4,96% del total de las cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2023 (1% al 31 de diciembre de 2022) y con aproximadamente un 8% de los ingresos consolidados (23% al 31 de diciembre de 2022), 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%

Detalle de antigüedad de Deudores Comerciales en Nota 8 b).

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.

## NOTA 4 –NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS DE CONTABILIDAD

### **NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERÍODOS INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2023**

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 2023 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, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

<i>Nuevas NIIF</i>	<i>Fecha de aplicación obligatoria</i>
<p><b>NIIF 17, Contratos de Seguros</b></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:            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> <p><b>Cambios de alcance de la NIIF 4</b>            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.</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>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>



<i>Nuevas NIIF</i>	<i>Fecha de aplicación obligatoria</i>
<p><b>NIIF 17, Contratos de Seguros (continuación)</b></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>
<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<i>Fecha de aplicación obligatoria</i>
<p><b>Ampliación de la exención temporal de la aplicación de NIIF 9 (Modificaciones a NIIF 4)</b></p> <p>La enmienda es una opción de transición relacionada con la información comparativa sobre activos financieros presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17. La enmienda tiene como objetivo ayudar a las entidades a evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos por contratos de seguro y, por lo tanto, mejorar la utilidad de la información comparativa para usuarios de los estados financieros.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023</p>
<p><b>Modificaciones a NIIF 17</b></p> <p>Modifica la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de los contratos de seguro de la NIIF 17 en 2017.</p> <p>Los principales cambios son:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 por dos años a períodos anuales a partir del 1 de enero de 2023.</li> <li>• Exclusión adicional de alcance para los contratos con tarjeta de crédito y contratos similares que proporcionan cobertura de seguro, así como exclusión de alcance opcional para los contratos de préstamo que transfieren riesgos significativos de seguro.</li> <li>• Reconocimiento de flujos de efectivo de adquisición de seguros relacionados con las renovaciones esperadas del contrato, incluyendo disposiciones de transición y orientación para flujos de efectivo de adquisición de seguros reconocidos en una empresa adquirida en una combinación de negocios.</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023</p>

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<i>Fecha de aplicación obligatoria</i>
<p><b>Modificaciones a NIIF 17 (continuación)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aclaración de la aplicación de NIIF 17 en estados financieros interinos que permitan una elección de póliza contable a nivel de entidad informante.</li> <li>• Aclaración de la aplicación del margen de servicio contractual (CSM) atribuible al servicio de retorno de inversiones y servicios relacionados con la inversión y cambios en los requisitos de divulgación correspondientes.</li> <li>• Ampliación de la opción de mitigación de riesgos para incluir contratos de reaseguros celebrados y derivados no financieros.</li> <li>• Enmiendas para exigir a una entidad que en el reconocimiento inicial reconozca las pérdidas en los contratos onerosos de seguros emitidos para reconocer también una ganancia en los contratos de reaseguros celebrados.</li> <li>• Presentación simplificada de contratos de seguros en el estado de situación financiera para que las entidades presenten activos y pasivos de contratos de seguros en el estado de situación financiera determinado utilizando carteras de contratos de seguros en lugar de grupos de contratos de seguros.</li> <li>• Alivio de transición adicional para combinaciones de negocios y alivio de transición adicional para la fecha de aplicación de la mitigación de riesgos opción y el uso del enfoque de transición del valor razonable.</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023</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 PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2023**

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>Nuevas NIIF</i>	<i>Fecha de aplicación obligatoria</i>
<p><b>Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)</b></p> <p>Para algunas transacciones, las NIIF requieren el reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo. Una consecuencia es que la NIC 12 también podría requerir el reconocimiento del neteo de diferencias temporarias. Antes de las modificaciones, no estaba claro si la NIC 12 requería el reconocimiento de impuestos diferidos para estas diferencias temporarias o si se aplicaba la exención de reconocimiento inicial. Esa exención prohíbe a una entidad reconocer activos y pasivos por impuestos diferidos en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni la utilidad contable ni tributaria.</p> <p>El IASB modificó la NIC 12 para proporcionar una excepción adicional a la exención de reconocimiento inicial. Bajo las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.</p> <p>Dependiendo de la legislación tributaria aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a las utilidades contables ni a las utilidades tributarias. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha de comienzo de un arrendamiento. Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, con el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos sujeto a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.</p> <p>Las enmiendas también se aplican a las diferencias temporarias imponibles y deducibles asociadas con los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y las obligaciones por desmantelamiento y los montos correspondientes reconocidos como activos al comienzo del primer período comparativo presentado.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<i>Fecha de aplicación obligatoria</i>
<p><b>Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)</b></p> <p>Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en una estimación contable con una definición de estimaciones contables. Bajo la nueva definición, estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a medición de incertidumbre”.</p> <p>La definición de un cambio en una estimación contable fue eliminada. Sin embargo, el IASB retuvo el concepto de cambios en estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Un cambio en una estimación contable que resulta de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error</li> <li>- Los efectos de un cambio en un input o en una técnica de medición usada para desarrollar una estimación contable son cambios en estimaciones contables si ellos no se originan de la corrección de errores de períodos anteriores.</li> </ul>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>
<p><b>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a NIC 1 y Declaración de Práctica de IFRS)</b></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>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>
<p><b>Aplicación Inicial de NIIF 17 y NIIF 9—Información Comparativa (Modificación a NIIF 17)</b></p> <p>La enmienda es una opción de transición relacionada con la información comparativa sobre activos financieros presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17. La enmienda tiene como objetivo ayudar a las entidades a evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos por contratos de seguro y, por lo tanto, mejorar la utilidad de la información comparativa para usuarios de los estados financieros.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<i>Fecha de aplicación obligatoria</i>
<p><b>Reforma fiscal internacional: reglas modelo del segundo pilar</b></p> <p>En mayo de 2023, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Reforma Fiscal Internacional—Reglas Modelo del Pilar Dos, que modificó la NIC 12 Impuestos a las Ganancias. Las enmiendas introducidas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Una excepción temporal a los requisitos para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos; y</li> <li>b. Requisitos de divulgación específicos para las entidades afectadas.</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.</p>
<p><b>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</b></p>	<p>Fecha efectiva diferida indefinidamente.</p>
<p><b>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1)</b></p> <p>Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.</p> <p>Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de “liquidación” para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.</p> <p>Aplazamiento de la fecha de vigencia - se difiere la fecha de vigencia de las modificaciones por un año, por lo que las entidades estarían obligadas a aplicar la modificación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<i>Fecha de aplicación obligatoria</i>
<p><b>Responsabilidad por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior</b></p> <p>El párrafo 100 (a) de la NIIF 16 requiere que el vendedor-arrendatario mida el activo por derecho de uso que surge de una transacción de venta con arrendamiento posterior en la proporción del monto en libro previo del activo que se relaciona con el derecho de uso que el vendedor-arrendatario retiene. En consecuencia, en una operación de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario reconoce únicamente el monto de cualquier ganancia o pérdida relacionada con los derechos transferidos al comprador-arrendador. La valoración inicial del pasivo por arrendamiento que surge de una operación de venta con arrendamiento posterior es consecuencia de cómo valora el vendedor-arrendatario el activo por derecho de uso y la pérdida o ganancia reconocida en la fecha de la operación.</p> <p>Sin embargo, la NIIF 16 no incluye requisitos específicos de valoración posterior para las operaciones de venta con arrendamiento posterior. En consecuencia, cuando los pagos incluyen cuotas de arrendamiento variables existe el riesgo de que, sin requisitos adicionales, una modificación o cambio en el plazo del arrendamiento posterior pueda dar lugar a que el vendedor-arrendatario reconozca una ganancia por el derecho de uso retenido aunque no se hubiera producido ninguna transacción o evento que diera lugar a dicha ganancia.</p> <p>El IASB decidió modificar la NIIF 16 añadiendo requisitos de medición posterior para las transacciones de venta y arrendamiento posterior.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>
<p><b>Pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones a la NIC 1)</b></p> <p>En octubre de 2022, el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) emitió la norma Pasivos no corrientes con Pactos, que modificaba la NIC 1 Presentación de estados financieros. Las modificaciones mejoraron la información que proporciona una entidad cuando su derecho a aplazar la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses está sujeto al cumplimiento de pactos. Las modificaciones también responden a las preocupaciones de los interesados sobre la clasificación de un pasivo de este tipo como corriente o no corriente.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<i>Fecha de aplicación obligatoria</i>
<p><b>Divulgaciones relacionadas con el clima (NIIF S2)</b></p> <p>Es probable que el cambio climático presente riesgos para casi todas las empresas y sectores económicos. También podría crear oportunidades para las empresas, incluidas aquellas centradas en mitigar el cambio climático y adaptarse a sus efectos. Una empresa puede estar directamente expuesta a estos riesgos y oportunidades, o indirectamente a través de terceros, como proveedores y clientes. Sin embargo, es probable que el grado y el tipo de exposición a los efectos de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima varíen según el sector, la industria, la ubicación y las circunstancias específicas de la empresa.</p> <p>El ISSB desarrolló IFRS S2 Información a revelar relacionada con el clima en respuesta a las llamadas de los usuarios de informes financieros de propósito general (inversionistas, prestamistas y otros acreedores) para obtener información más consistente, completa, comparable y verificable sobre los riesgos y oportunidades relacionados con el clima de una empresa.</p> <p>La NIIF S2 establece los requisitos para que las empresas divulguen información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con el clima, mientras se basa en los requisitos de la NIIF S1 Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad. IFRS S2 integra y se basa en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD) y requiere la divulgación de información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima tanto entre industrias como específicas de la industria. La NIIF S2 incluye orientación basada en la industria derivada de las Normas SASB que mantiene la ISSB.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>
<p><b>Divulgaciones generales relacionadas con la sustentabilidad (NIIF S1)</b></p> <p>La NIIF S1 Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sustentabilidad se desarrolló en respuesta a las llamadas de los usuarios de informes financieros de propósito general (inversionistas, prestamistas y otros acreedores) para obtener información más consistente, completa, comparable y verificable sobre la exposición y la administración de las empresas. de los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad.</p> <p>La NIIF S1 prescribe cómo las empresas preparan e informan sus divulgaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad. La NIIF S1 establece los requisitos generales para que una empresa divulgue información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que sea útil para los usuarios en la toma de decisiones relacionadas con el suministro de recursos a la empresa.</p> <p>Muchos de los fundamentos conceptuales y requisitos generales de la NIIF S1 están adaptados del Marco conceptual para la información financiera del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas contables NIIF NIC 1 Presentación de estados financieros y NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores . Estos fundamentos y requisitos serán familiares para las empresas que preparan estados financieros, en particular las empresas que los preparan de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. La NIIF S1 también integra y se basa en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD).</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
Efectivo en caja	22.807	20.138
Saldos en bancos	1.352.235	5.638.812
Valores Negociables	12.730.164	8.024.795

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

	<u>Moneda</u>	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
		M\$	M\$
Efectivo en caja	CLP	22.807	20.138
Saldos en bancos	CLP	1.280.485	4.985.370
Saldos en bancos	US\$	71.750	653.442
Fondos mutuos a corto plazo	CLP	12.730.164	8.024.795
Efectivo y efectivo equivalente usados en el estado de flujos de efectivo		<u>14.105.206</u>	<u>13.683.745</u>

Composición de Fondos Mutuos Institución	<u>Cuotas de Fondos Mutuos</u>	
	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
BCI	1.110.483	2.901.547
Banco Bice	999.876	726.341
Banco de Chile	3.285.375	1.452.848
Banco Itau	7.334.430	2.944.059
Totales	<u>12.730.164</u>	<u>8.024.795</u>

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 2023, el detalle de las inversiones en fondos mutuos corresponden a:

Banco	Fondo	Moneda	N° cuotas	Valor cuota	Total en M\$
BCI	Bci Rendimiento Clasica	CLP	23.540,9357	47.172,4411	1.110.483
Banco Bice	Renta Pesos Clásica	CLP	5.132,9517	11.807,3553	60.607
Banco Bice	Renta Largo Plazo Clásica	CLP	67.451,2092	1.328,0777	89.580
Banco Bice	Renta Corto Plazo Clásica	CLP	146.035,2812	1.635,7413	238.876
Banco Bice	Largo Plazo Institucional	CLP	452.305,1883	1.350,4452	610.813
Banco Itau	Select	CLP	3.269.625,1582	2.243,2021	7.334.430
Banco de Chile	Capital Empresarial Serie A	CLP	508.117,5898	1.415,2736	719.125
Banco de Chile	Corporate Dollar Serie A	USD	523,6586	1.187.210,4946	621.693
Banco de Chile	Corporate Dollar Serie A	USD	1.007,3638	1.187.210,4946	1.195.953
Banco de Chile	Capital Empresarial Serie A	CLP	199.267,9546	1.415,2736	282.019
Banco de Chile	Capital Empresarial Serie A	CLP	104.726,1401	1.415,2736	148.216
Banco de Chile	Deuda dólar Serie A	USD	1.463,8647	100.920,8651	147.734
Banco de Chile	Capital Empresarial Serie A	CLP	31.894,7322	1.415,2736	45.140
Banco de Chile	Corporate Dollar Serie A	CLP	105,6392	1.187.210,4946	125.416
<b>Total</b>					<b>12.730.164</b>

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de las inversiones en fondos mutuos corresponden a:

Banco	Fondo	Moneda	N° cuotas	Valor cuota	Total en M\$
BCI	Bci Rendimiento Clasica	CLP	66.027,5906	43.944,4714	2.901.547
Banco Bice	Renta UF Institucional	CLP	256.630,7341	2.032,5591	521.617
Banco Bice	Tesorería Clásica	CLP	58.498,9463	3.499,6194	204.724
Banco Itau	Select	CLP	1.422.670,7733	2.069,3887	2.944.059
Banco de Chile	Corporate Dollar Serie A	USD	523,6586	1.097.583,2786	574.759
Banco de Chile	Corporate Dollar Serie A	USD	392,9065	1.097.583,2786	431.247
Banco de Chile	Capital Empresarial Serie A	CLP	234.548,8043	1.317,1873	308.945
Banco de Chile	Deuda dólar Serie A	USD	1.463,8647	94.200,4021	137.897
<b>Total</b>					<b>8.024.795</b>

## NOTA 6 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2023		31-12-2022	
	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	-	6.948.184	-	6.948.184
c) Garantías bancarias	-	500	-	500
<b>Totales</b>	<b>2.100</b>	<b>6.948.684</b>	<b>2.100</b>	<b>6.948.684</b>

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

	N° de Acciones		Montos	
	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022
			M\$	M\$
Unión El Golf S.A.	1	1	2.100	2.100
<b>Totales</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2.100</b>	<b>2.100</b>

- 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, respectivamente.

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

- 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

Activos financieros	30-09-2023		31-12-2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	14.105.206	-	13.683.745	-
Otros activos financieros	2.100	6.948.684	2.100	6.948.684
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7.844.425	-	5.352.242	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	107.572	-	87.969	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>22.059.303</b>	<b>6.948.684</b>	<b>19.126.056</b>	<b>6.948.684</b>

Pasivos financieros	30-09-2023		31-12-2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	434.911	9.531.539	623.057	10.337.528
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7.810.058	-	7.357.463	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	10.580.687	-	9.757.812
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>8.244.969</b>	<b>20.112.226</b>	<b>7.980.520</b>	<b>20.095.340</b>

b) Desglose de activos financieros

Descripción específica del activo Financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No Corrientes		Valor razonable	
		30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>Activo financiero a valor justo</b>	<b>14.105.206</b>	<b>13.683.745</b>	-	-	<b>14.105.206</b>	<b>13.683.745</b>
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	-	-	6.948.684	6.948.684	6.948.684	6.948.684
<b>Otros activos financieros corrientes y no corrientes</b>		<b>2.100</b>	<b>2.100</b>	<b>6.948.684</b>	<b>6.948.684</b>	<b>6.950.784</b>	<b>6.950.784</b>
<b>Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>Activo financiero a costo amortizado</b>	<b>7.844.425</b>	<b>5.352.242</b>	-	-	<b>7.844.425</b>	<b>5.352.242</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Activo financiero a costo amortizado	107.572	87.969	-	-	107.572	87.969
<b>Total activos financieros</b>		<b>22.059.303</b>	<b>19.126.056</b>	<b>6.948.684</b>	<b>6.948.684</b>	<b>29.007.987</b>	<b>26.074.740</b>

c) Deglose de pasivos financieros

Descripción específica del pasivo Financiero	Categoría y valorización del pasivo financiero	Corrientes		No Corrientes		Valor razonable	
		30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros a costo amortizado	434.911	613.254	6.693.731	6.995.249	7.128.642	7.608.503
Derivados que no son registrados como contabilidad de cobertura	Instrumento a valor razonable con cambios en los resultados	-	-	2.837.808	3.328.420	2.837.808	3.328.420
<b>Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes</b>		<b>434.911</b>	<b>613.254</b>	<b>9.531.539</b>	<b>10.323.669</b>	<b>9.966.450</b>	<b>10.936.923</b>
<b>Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar</b>	<b>Pasivo financiero a costo amortizado</b>	<b>7.810.058</b>	<b>7.357.463</b>	-	-	<b>7.810.058</b>	<b>7.357.463</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero a costo amortizado	-	-	10.580.687	9.757.812	10.580.687	9.757.812
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>8.244.969</b>	<b>7.970.717</b>	<b>20.112.226</b>	<b>20.081.481</b>	<b>28.357.195</b>	<b>28.052.198</b>

## 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>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
Deudores comerciales	6.323.930	4.366.364
Deudores varios	1.029.801	546.874
Remanente IVA crédito fiscal	490.694	439.004
<b>Total</b>	<b>7.844.425</b>	<b>5.352.242</b>

### Detalle de deudores comerciales neto

Detalle deudores comerciales		
<u>Sector</u>	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
Alimentos	5.896.604	3.876.111
Otros	459.599	521.262
Estimación incobrable	(32.273)	(31.009)
<b>Total</b>	<b>6.323.930</b>	<b>4.366.364</b>

- Incremento del rubro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2023 respecto del 31 de diciembre de 2022 se debe principalmente a un desfase puntual que se produjo en el pago del cliente Subsecretaría de Salud Pública en la sociedad Proalsa S.A..

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

Sector	Vigentes		No vencidos		Vencidos					
	30-09-2023		31-12-2022		Entre 0 a 3 meses		Entre 3 y 12 meses		Mayor a 12 meses	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Alimentos	5.896.604	3.876.111	4.332.936	3.071.815	1.494.882	758.422	14.890	31.803	53.897	14.071
Turismo	142.510	279.525	142.510	279.525	-	-	-	-	-	-
Otros	317.089	241.737	317.089	241.737	-	-	-	-	-	-
Estimación pérdida por deterioro	(32.273)	(31.009)	-	-	-	-	-	-	(32.273)	(31.009)
<b>Total</b>	<b>6.323.930</b>	<b>4.366.364</b>	<b>4.792.535</b>	<b>3.593.077</b>	<b>1.494.882</b>	<b>758.422</b>	<b>14.890</b>	<b>31.803</b>	<b>21.624</b>	<b>(16.938)</b>

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

	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	31.009	17.690
Aumentos del año	-	13.319
Aplicación	1.264	-
<b>Saldo final</b>	<b>32.273</b>	<b>31.009</b>

c) 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.

## NOTA 9 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
Seguros anticipados	64.253	83.273
Garantías de arriendo	93.185	86.666
Gastos anticipados	24.630	24.868
<b>Total</b>	<b><u>182.068</u></b>	<b><u>194.807</u></b>

## 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>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
						M\$	M\$
78.061.710-1	Inversiones Baiona Ltda.	Chile	Pesos	Accionista común	Serv.Prestados	107.572	87.969
						<b><u>107.572</u></b>	<b><u>87.969</u></b>

### 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>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</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)	10.552.486	9.729.611
						<b><u>10.580.687</u></b>	<b><u>9.757.812</u></b>

- (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 2023.
- (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.

c) Transacciones con partes relacionadas no consolidadas:

Las principales transacciones con partes relacionadas y sus efectos en el Estado de Resultados Integrales, durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y de 2022, 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\$	
						30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
7.031.975-6	Heinrich Obermoller Canales	Chile	Pesos	Director	Honorarios	16.133	14.691	(16.133)	(14.691)
9.314.081-8	Amaia De Aretxabala Herazo	Chile	Pesos	Director	Honorarios	16.133	14.691	(16.133)	(14.691)
7.011.059-8	María Luisa De Aretxabala Herazo	Chile	Pesos	Director	Honorarios	16.133	14.691	(16.133)	(14.691)
7.061.463-4	Sergio Hidalgo Herazo	Chile	Pesos	Director	Honorarios	48.389	42.447	(48.389)	(42.447)
9.093.122-9	Marlon Gregory Huerta Cáceres	Chile	Pesos	Director	Honorarios	-	11.292	-	(11.292)
8.965.951-5	Franco Stefanelli Dachena	Chile	Pesos	Director	Honorarios	16.133	-	(16.133)	-
78.061.710-1	Inversiones Baiona Limitada	Chile	Pesos	Accionista común	Distribución activo	-	4.174.226	-	-
78.061.710-1	Inversiones Baiona Limitada	Chile	Pesos	Accionista común	Interés préstamo	525.001	466.811	(525.001)	(466.811)
78.061.710-1	Inversiones Baiona Limitada	Chile	Pesos	Accionista común	Reajuste préstamo	297.873	847.810	(297.873)	(847.810)
78.061.710-1	Inversiones Baiona Limitada	Chile	Pesos	Accionista común	Comercial	16.471	4.315	16.471	4.315

d) Remuneraciones de Directores y Administración superior:

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 2023 y 2022, los directores percibieron en IPAL y Subsidiarias lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	M\$	M\$
Dieta por asistencia a directorio de IPAL y Subsidiarias	96.800	84.747

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.

Con fecha 24 de agosto 2022, dejó de ser parte del Directorio el señor Marlon Huerta. Luego con fecha 28 de octubre 2022 se incorpora al Directorio el señor Franco Stefanelli.

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 2023 asciende a M\$949.953.- brutos

(M\$888.527.-brutos en 2022). 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 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	949.953	888.527
Beneficios de corto plazo	142.374	30.298
Finiquitos	-	84.469
<b>Totales</b>	<b><u>1.092.327</u></b>	<b><u>1.003.294</u></b>

## NOTA 11 - INVENTARIOS

### a) Detalle de los inventarios

	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
Materias primas	3.516.412	4.081.316
Productos terminados	2.413.596	1.989.323
Productos en proceso	582.960	250.045
Repuestos menores	347.507	377.932
Otros	15.808	24.152
Obsolescencia (1)	(134.529)	(51.647)
Total inventarios	<b><u>6.741.754</u></b>	<b><u>6.671.121</u></b>

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

Para el período 2023 y año 2022, no existe mercadería castigada o en garantía.

### b) Costo de inventarios reconocidos como gastos durante el período

	<u>01-01-2023</u>	<u>01-01-2022</u>
	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
Costo de inventarios reconocidos como gastos durante el período (ver nota 24 b)	43.667.894	35.887.954
Total costo de inventarios	<b><u>43.667.894</u></b>	<b><u>35.887.954</u></b>



## NOTA 12 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se muestra el movimiento de los activos biológicos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
Activos Biológicos, saldo Inicial	80.871	97.842
<b>Cambios en Activos Biológicos:</b>		
Incremento (disminución) por otros cambios, activos biológicos.	595.375	176.969
Disminuciones debidas a la cosecha o recolección, activos biológicos	(595.591)	(193.940)
Activos Biológicos, Saldo Final	<u>80.655</u>	<u>80.871</u>

## NOTA 13 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	595.905	800.218
Gastos capacitación (sence)	202.200	187.484
Impuestos por recuperar (1)	454.743	428.292
	<u>1.252.848</u>	<u>1.415.994</u>

(1) Corresponde principalmente a impuesto a la renta por recuperar de años anteriores y de otros impuestos.

## NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

a) El detalle del rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Detalle	Valor bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor neto al 30-09-2023 M\$	Valor bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor neto al 31-12-2022 M\$
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	14.634.030	(4.125.798)	10.508.232	14.634.030	(3.748.419)	10.885.611
Maquinaria	10.189.822	(6.993.387)	3.196.435	10.123.716	(6.408.125)	3.715.591
Enseres y Herramientas	3.004.282	(2.390.056)	614.226	2.784.805	(1.901.786)	883.019
Instalaciones	5.665.260	(3.810.071)	1.855.189	5.554.315	(3.676.718)	1.877.597
Equipos	727.835	(371.483)	356.352	691.623	(317.279)	374.344
Muebles y equipos de oficina	979.557	(802.046)	177.511	973.158	(713.856)	259.302
Vehículos	1.016.238	(621.527)	394.711	951.569	(546.623)	404.946
Propiedad, planta y equipo en leasing	630.574	(608.911)	21.663	630.574	(606.644)	23.930
Obras en curso	643.335	(5.963)	637.372	515.948	-	515.948
Propiedad, planta y equipo en tránsito	461.810	-	461.810	4.943	-	4.943
Otros activos	503.325	(452.029)	51.296	497.626	(448.973)	48.653
<b>Total</b>	<b>42.175.259</b>	<b>(20.181.271)</b>	<b>21.993.988</b>	<b>41.081.498</b>	<b>(18.368.423)</b>	<b>22.713.075</b>

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen indicios de deterioro.

**Cuadro de movimientos rubro Propiedades, Plantas y Equipos al 30 de septiembre de 2023**

<b>Detalle</b>	<b>Saldo inicial al 01-01-2023</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Traspos Prop. planta y equipo</b>	<b>Bajas</b>	<b>Depreciación del ejercicio</b>	<b>Otros aumentos o disminuciones</b>	<b>Total variaciones</b>	<b>Saldo final al 30-09-2023</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Terrenos	2.695.428	-	-	-	-	-	-	2.695.428
Terrenos Agrícolas	1.023.763	-	-	-	-	-	-	1.023.763
Edificios ind. y oficinas	10.885.611	-	-	-	(377.379)	-	(377.379)	10.508.232
Maquinaria	3.715.591	35.075	31.031	-	(585.262)	-	(519.156)	3.196.435
Enseres y Herramientas	883.019	219.476	-	-	(488.269)	-	(268.793)	614.226
Instalaciones	1.877.597	66.006	44.939	-	(133.353)	-	(22.408)	1.855.189
Equipos	374.344	37.056	-	-	(55.048)	-	(17.992)	356.352
Muebles y equipos de oficina	259.302	6.399	-	-	(88.190)	-	(81.791)	177.511
Vehículos	404.946	84.130	-	(5.879)	(88.486)	-	(10.235)	394.711
Propiedad, planta y equipo en leasing	23.930	-	-	-	(2.267)	-	(2.267)	21.663
Obras en curso	515.948	227.369	(75.970)	-	(5.963)	(24.012)	121.424	637.372
Propiedad, planta y equipo en tránsito	4.943	-	-	-	-	456.867	456.867	461.810
Otros activos	48.653	5.700	-	-	(3.057)	-	2.643	51.296
<b>Total</b>	<b>22.713.075</b>	<b>681.211</b>	<b>-</b>	<b>(5.879)</b>	<b>(1.827.274)</b>	<b>432.855</b>	<b>(719.087)</b>	<b>21.993.988</b>

**Cuadro de movimientos rubro Propiedades, Plantas y Equipos al 31 de diciembre de 2022**

Detalle	Saldo inicial al 01-01-2022	Adiciones	Traspos Prop. planta y equipo	Bajas	Depreciación del ejercicio	Otros aumentos o disminuciones	Total variaciones	Saldo final al 31-12-2022
	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	11.388.784	-	-	-	(503.172)	(1)	(503.173)	10.885.611
Maquinaria	4.378.888	203.625	34.482	(81.827)	(827.669)	8.092	(663.297)	3.715.591
Enseres y Herramientas	614.385	749.625	19.280	(2.067)	(498.203)	(1)	268.634	883.019
Instalaciones	1.931.027	70.922	127.159	-	(255.718)	4.207	(53.430)	1.877.597
Equipos	311.756	116.323	15.259	(970)	(68.024)	-	62.588	374.344
Muebles y equipos de oficina	264.717	109.641	-	(227)	(114.829)	-	(5.415)	259.302
Vehículos	337.078	183.053	-	(3.103)	(112.082)	-	67.868	404.946
Propiedad, planta y equipo en leasing	-	24.182	-	-	(252)	-	23.930	23.930
Obras en curso	457.635	446.077	(196.180)	(156.835)	-	(34.749)	58.313	515.948
Propiedad, planta y equipo en tránsito	99.521	-	-	-	-	(94.578)	(94.578)	4.943
Otros activos	22.798	28.912	-	-	(3.058)	1	25.855	48.653
<b>Total</b>	<b>23.525.780</b>	<b>1.932.360</b>	<b>-</b>	<b>(245.029)</b>	<b>(2.383.007)</b>	<b>(117.029)</b>	<b>(812.705)</b>	<b>22.713.075</b>

b) Descripción de Propiedades, Plantas y Equipos entregados en garantía

	30/09/2023 MM\$	31/12/2022 MM\$
Importe Neto de Propiedades, Planta y Equipos en Prenda	2.367	2.847

Estos importes corresponden a activos en prenda, como garantía del préstamo bancario con el Banco Bci, de la Filial Rentas Paine Grande.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tiene compromisos contractuales para la compra de un activo. Así mismo, la Sociedad no registra elementos que se encuentran fuera de servicio al cierre de los presentes estados financieros, como, asimismo, no registra activos que se encuentren retirados de su uso y no clasificados como mantenidos para la venta.

## NOTA 15 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

El detalle del rubro es el siguiente:

	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
a) Activos intangibles neto		
Activos intangibles de vida finita	385.454	382.792
Concesión terrenos Conaf vida finita	1.378.413	1.490.833
<b>Total activos intangibles neto</b>	<b>1.763.867</b>	<b>1.873.625</b>
b) Activos intangibles identificables neto		
Software	24.025	9.150
Derechos de agua	361.429	373.642
Concesión terrenos Conaf	1.378.413	1.490.833
<b>Total activos intangibles identificables neto</b>	<b>1.763.867</b>	<b>1.873.625</b>
c) Activos intangibles identificables bruto		
Software	530.894	510.813
Derechos de agua	373.642	373.642
Concesión terrenos Conaf	3.051.408	3.015.084
<b>Total activos intangibles identificables bruto</b>	<b>3.955.944</b>	<b>3.899.539</b>
d) Amortización acumulada y deterioro de valor activos intangibles identificables		
Software	508.555	501.663
Derechos de agua	12.213	-
Construcciones en concesión terrenos Conaf	1.672.995	1.524.251
<b>Total amortización acumulada</b>	<b>2.193.763</b>	<b>2.025.914</b>

	<b>Concesión</b>	<b>Derechos</b>	<b>Software</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2023	1.490.833	373.642	9.150
Adiciones		-	21.767
Amortización período	(112.420)	(12.213)	(6.892)
Otros incrementos (disminuciones)		-	
<b>Saldo final al 30-09-2023</b>	<b>1.378.413</b>	<b>361.429</b>	<b>24.025</b>

	<b>Concesión</b>	<b>Derechos</b>	<b>Software</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2022	1.674.462	316.289	42.661
Adiciones	59.522	-	-
Amortización período	(191.971)	-	(10.900)
Otros incrementos (disminuciones)	(51.180)	57.353	(22.611)
<b>Saldo final al 31-12-2022</b>	<b>1.490.833</b>	<b>373.642</b>	<b>9.150</b>

Los activos de Construcción en terrenos Conaf tienen un plazo de depreciación y vida útil restante hasta máximo el plazo de término de la concesión en el parque Torres del Paine, la cual finaliza el 16 de junio de 2027.

## NOTA 16 – PLUSVALÍA

El saldo de la plusvalía al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
Inversión en Vértice S.A.	142.844	142.844
<b>Total activos intangibles identificables neto</b>	<b><u>142.844</u></b>	<b><u>142.844</u></b>

Los activos indicados en plusvalía son sometidos a pruebas de deterioro, en el cierre de cada período anual. Al 31 de diciembre de 2022, 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 2022, no se detectó la necesidad de registro de deterioro al ser el valor recuperable superior al valor contable en todos los casos.
- La valuación de estos intangibles se realizará nuevamente al cierre del ejercicio 2023.

## NOTA 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2023</u>		<u>31-12-2022</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	425.108	6.684.853	613.254	6.995.249
Valor de mercado swaps	-	2.837.808	-	3.328.420
Obligación por arrendamiento financiero	9.803	8.878	9.803	13.859
<b>Total</b>	<b><u>434.911</u></b>	<b><u>9.531.539</u></b>	<b><u>623.057</u></b>	<b><u>10.337.528</u></b>

a) Composición de saldos y vencimientos:

a.1) Préstamos que devengan intereses – corriente y no corriente

Saldo al 30 de septiembre de 2023

				Préstamos que devengan intereses (M\$)								
RUT empresa deudora	Nombre empresa deudora	Moneda	Nombre acreedor	Hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal
<b>Préstamos bancarios</b>												
76.425.358-K	Renta Paine Grande	\$	BCI	101.277	323.830	872.258	949.229	4.863.367	7.109.961	mensual	4,02%	4,02%
99.505.160-5	Vértice S.A.	\$	Banco de Chile	-	-	-	-	-	-	mensual	3,48%	3,48%
<b>Total Préstamos bancarios</b>				<b>101.277</b>	<b>323.830</b>	<b>872.258</b>	<b>949.229</b>	<b>4.863.367</b>	<b>7.109.961</b>			
<b>Total préstamos que devengan intereses</b>				<b>101.277</b>	<b>323.830</b>	<b>872.258</b>	<b>949.229</b>	<b>4.863.367</b>	<b>7.109.961</b>			

Saldo al 31 de diciembre de 2022

				Préstamos que devengan intereses (M\$)								
RUT empresa deudora	Nombre empresa deudora	Moneda	Nombre acreedor	Hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años	Total	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal
<b>Préstamos bancarios</b>												
76.425.358-K	Renta Paine Grande	\$	BCI	97.423	326.745	849.491	917.075	5.228.683	7.419.417	mensual	4,02%	4,02%
99.505.160-5	Vértice S.A.	\$	Banco de Chile	62.404	126.682	-	-	-	189.086	mensual	3,48%	3,48%
<b>Total Préstamos bancarios</b>				<b>159.827</b>	<b>453.427</b>	<b>849.491</b>	<b>917.075</b>	<b>5.228.683</b>	<b>7.608.503</b>			
<b>Total préstamos que devengan intereses</b>				<b>159.827</b>	<b>453.427</b>	<b>849.491</b>	<b>917.075</b>	<b>5.228.683</b>	<b>7.608.503</b>			



a.2) Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación:

Conciliación al 30 de septiembre de 2023

Otros pasivos financieros	Saldo Inicial al 1 de enero de 2023	Flujos de efectivo procedentes de			Cambios distintos al efectivo			Saldo final al 30 de junio de 2023
		Importes procedentes de préstamos	Reembolso de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Movimientos del período 2023</b>								
<b>Otros pasivos financieros corrientes:</b>								
Préstamos bancarios	613.254	-	(488.818)	(762.362)	333.513	-	729.521	425.108
<b>Subtotal pasivos por actividades de financiación, corrientes</b>	<b>613.254</b>	<b>-</b>	<b>(488.818)</b>	<b>(762.362)</b>	<b>333.513</b>	<b>-</b>	<b>729.521</b>	<b>425.108</b>
<b>Otros pasivos financieros no corrientes:</b>								
Préstamos bancarios	7.552.869	-	-	-	-	-	(868.016)	6.684.853
<b>Subtotal pasivos por actividades de financiación, no corrientes</b>	<b>7.552.869</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(868.016)</b>	<b>6.684.853</b>
<b>Total</b>	<b>8.166.123</b>	<b>-</b>	<b>(488.818)</b>	<b>(762.362)</b>	<b>333.513</b>	<b>-</b>	<b>(138.495)</b>	<b>7.109.961</b>

Conciliación al 31 de diciembre de 2022

Otros pasivos financieros	Saldo Inicial al 1 de enero de 2022	Flujos de efectivo procedentes de			Cambios distintos al efectivo			Saldo final al 31 de diciembre de 2022
		Importes procedentes de préstamos	Reembolso de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Movimientos del período 2022</b>								
<b>Otros pasivos financieros corrientes:</b>								
Préstamos bancarios	2.178.037	0	(2.132.160)	(860.729)	867.048	-	561.058	613.254
<b>Subtotal pasivos por actividades de financiación, corrientes</b>	<b>2.178.037</b>	<b>-</b>	<b>(2.132.160)</b>	<b>(860.729)</b>	<b>867.048</b>	<b>-</b>	<b>561.058</b>	<b>613.254</b>
<b>Otros pasivos financieros no corrientes:</b>								
Préstamos bancarios	7.552.869	-	-	-	-	-	(557.620)	6.995.249
<b>Subtotal pasivos por actividades de financiación, no corrientes</b>	<b>7.552.869</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(557.620)</b>	<b>6.995.249</b>
<b>Total</b>	<b>9.730.906</b>	<b>-</b>	<b>(2.132.160)</b>	<b>(860.729)</b>	<b>867.048</b>	<b>-</b>	<b>3.438</b>	<b>7.608.503</b>

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Ipal S.A. y sus subsidiarias no han comprometido 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 18 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES**

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

	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
	M\$	M\$
Proveedores	6.189.878	5.717.985
Acreedores (1)	403.638	420.248
Retenciones (2)	697.751	648.833
Dividendos por pagar (3)	16.696	16.622
Otros (4)	502.095	553.775
Total	<u>7.810.058</u>	<u>7.357.463</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 2023 y 31 de diciembre de 2022 la sociedad no tiene operaciones de factoring ni confirming.

- b) Las Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar al día de las empresas principales del grupo Ipal son las siguientes:

Al 30 de septiembre de 2023

PROVEEDORES PAGOS AL DIA								
Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$	Período promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	2.259.097	465.701	27.370	-	-	-	2.752.168	43,80
Servicios	546.502	7.667	-	-	-	-	554.169	21,18
Otros	60.134	-	-	-	-	-	60.134	110,30
<b>Total M\$</b>	<b>2.865.733</b>	<b>473.368</b>	<b>27.370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.366.471</b>	

Al 31 de diciembre de 2022

PROVEEDORES PAGOS AL DIA								
Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$	Período promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	1.595.207	-	-	-	-	-	1.595.207	37,23
Servicios	932.395	-	-	-	-	-	932.395	54,45
Otros	79.621	-	-	-	-	-	79.621	28,06
<b>Total M\$</b>	<b>2.607.223</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.607.223</b>	

- c) Las Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar vencidas de las empresas principales del grupo Ipal, según fecha de antigüedad del vencimiento, son las siguientes:

Al 30 de septiembre de 2023

PROVEEDORES CON PLAZOS VENCIDOS								
Tipo de proveedor	Montos según días vencidos						Total M\$	
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más		
Productos	1.248.624	377.460	92.504	3.848	4.147	1.800	1.728.383	
Servicios	297.481	59.428	1.479	710	(2.723)	(11.738)	344.637	
Otros	29.605	12.043	-	-	9.985,0	-	51.633	
<b>Total M\$</b>	<b>1.575.710</b>	<b>448.931</b>	<b>93.983</b>	<b>4.558</b>	<b>11.409</b>	<b>(9.938)</b>	<b>2.124.653</b>	

Al 31 de diciembre de 2022

PROVEEDORES CON PLAZOS VENCIDOS								
Tipo de proveedor	Montos según días vencidos						Total M\$	
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más		
Productos	975.774	209.870	139.249	12.120	(23.850)	(33.892)	1.279.271	
Servicios	447.110	223.836	174.400	(1.617)	(3.808)	(21.121)	818.800	
Otros	699	2.283	-	478	-	-	3.460	
<b>Total M\$</b>	<b>1.423.583</b>	<b>435.989</b>	<b>313.649</b>	<b>10.981</b>	<b>(27.658)</b>	<b>(55.013)</b>	<b>2.101.531</b>	

## NOTA 19 – OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

<u>Composición</u>	30-09-2023		31-12-2022	
	<u>Corrientes</u>	<u>No corrientes</u>	<u>Corrientes</u>	<u>No corrientes</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión compromisos contractuales (1)	968.654	149.186	1.591.429	141.249
Provisión Rapel (2)	54.558	-	121.473	-
Provisión CONAF (3)	108.910	552.881	177.664	648.748
<b>Total</b>	<b>1.132.122</b>	<b>702.067</b>	<b>1.890.566</b>	<b>789.997</b>

- (1) Corresponde a provisión por compromisos y beneficios contractuales con personal de la subsidiaria Hendaya SAC.
- (2) Corresponde a provisión por cobros comerciales de clientes 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 2023

	Saldo inicial al <u>01-01-2023</u>	Aumento de <u>provisiones</u>	Decremento de <u>provisiones</u>	Consumo de <u>provisiones</u>	Saldo final al <u>30-09-2023</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión compromisos contractuales	1.591.429	308.729	(931.504)	-	968.654
Provisión CONAF	177.664	55.760	-	(124.514)	108.910
Provisión Rapel	121.473	862.020	-	(928.935)	54.558
Total	1.890.566	1.226.509	(931.504)	(1.053.449)	1.132.122

Corriente al 31 de diciembre de 2022

	Saldo inicial al <u>01-01-2022</u>	Aumento de <u>provisiones</u>	Decremento de <u>provisiones</u>	Consumo de <u>provisiones</u>	Saldo final al <u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión compromisos contractuales	2.479.723	435.051	(1.323.345)	-	1.591.429
Provisión CONAF	21.907	271.382	(77.418)	(38.207)	177.664
Provisión Rapel	192.522	1.149.923	-	(1.220.972)	121.473
Total	2.694.152	1.856.356	(1.400.763)	(1.259.179)	1.890.566

a.2) No Corriente al 30 de septiembre de 2023

	Saldo inicial al <u>01-01-2023</u>	Aumento de <u>provisiones</u>	Decremento de <u>provisiones</u>	Consumo de <u>provisiones</u>	Saldo final al <u>30-09-2023</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión contratos	141.249	7.937	-	-	149.186
Provisión CONAF	648.748	-	(95.867)	-	552.881
Total	789.997	7.937	(95.867)	-	702.067

No Corriente al 31 de diciembre de 2022

	Saldo inicial al <u>01-01-2022</u>	Aumento de <u>provisiones</u>	Decremento de <u>provisiones</u>	Consumo de <u>provisiones</u>	Saldo final al <u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión contratos	121.097	20.152	-	-	141.249
Provisión CONAF	699.928	-	(51.180)	-	648.748
Total	821.025	20.152	(51.180)	-	789.997

## NOTA 20 – 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>	30-09-2023		31-12-2022	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	749.701	-	719.303	-
Provisión indemnización (*)	-	3.647.716	-	2.132.703
Provisión ejecutivo	55.323	-	31.786	-
Provisión gastos (**)	2.311.861	-	2.872.826	-
Totales	3.116.885	3.647.716	3.623.915	2.132.703

(\*) La provisión de indemnización al 30 de septiembre está actualizada en base a las remuneraciones actualizadas con la variación del sueldo mínimo a la fecha y que serán valorizadas por cálculo actuarial al cierre del presente ejercicio. Al diciembre de 2022 está compuesta por indemnizaciones por cálculo actuarial, para las licitaciones vigentes. El incremento en esta provisión a septiembre 2023 respecto el año anterior, corresponde a su devengo en el 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 7,63%.
- 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 2,88% para renuncia y 1,88% por despido.

En 2021 se constituye por sucursal vigente de Valdivia y provisión por indemnización de trabajadores de nuevas sucursales Copiapó, Coyhaique y Vallenar, las cuales son valorizadas por cálculo actuarial al cierre del ejercicio 2022. Al 30 de septiembre de 2023 está actualizada en base a las remuneraciones actualizadas

con el sueldo mínimo a la fecha y que serán valorizadas por cálculo actuarial al cierre del presente ejercicio.

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

Corriente	Saldo inicial al 01-01-2023 M\$	Aumento de Provisiones M\$	Decremento de provisiones M\$	Consumo de provisiones M\$	Saldo final al 30-09-2023 M\$
Provisión vacaciones	719.303	553.014	(429.863)	(92.753)	749.701
Provisión indemnización	-	-	-	-	-
Provisión ejecutivo	31.786	58.389	-	(34.852)	55.323
Provisión gastos de sueldos	2.872.826	2.311.861	-	(2.872.826)	2.311.861
<b>Totales</b>	<b>3.623.915</b>	<b>2.923.264</b>	<b>(429.863)</b>	<b>(3.000.431)</b>	<b>3.116.885</b>

Corriente	Saldo inicial al 01-01-2022 M\$	Aumento de Provisiones M\$	Decremento de provisiones M\$	Consumo de provisiones M\$	Saldo final al 31-12-2022 M\$
Provisión vacaciones	515.290	733.761	(407.679)	(122.069)	719.303
Provisión indemnización	941.331	-	-	(941.331)	-
Provisión ejecutivo	90.288	102.864	(71.078)	(90.288)	31.786
Provisión gastos de sueldos	2.043.503	2.872.826	-	(2.043.503)	2.872.826
<b>Totales</b>	<b>3.590.412</b>	<b>3.709.451</b>	<b>(478.757)</b>	<b>(3.197.191)</b>	<b>3.623.915</b>

- d) Los movimientos de las provisiones de beneficios a los empleados no corriente al cierre de cada período son los siguientes:

No Corriente	Saldo inicial al 01-01-2023 M\$	Aumento de Provisiones M\$	Decremento de provisiones M\$	Consumo de provisiones M\$	Saldo final al 30-09-2023 M\$
Provisión indemnización	2.132.703	1.515.013	-	-	3.647.716
<b>Totales</b>	<b>2.132.703</b>	<b>1.515.013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.647.716</b>

No Corriente	Saldo inicial al 01-01-2022 M\$	Aumento de Provisiones M\$	Decremento de provisiones M\$	Consumo de provisiones M\$	Saldo final al 31-12-2022 M\$
Provisión indemnización	690.700	1.442.003	-	-	2.132.703
<b>Totales</b>	<b>690.700</b>	<b>1.442.003</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.132.703</b>

## NOTA 21 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

En este rubro se presentan los siguientes pasivos:

	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Garantías recibidas por reservas	2.949.301	2.049.053
<b>Totales</b>	<b>2.949.301</b>	<b>2.049.053</b>

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

## NOTA 22 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022	01-07-2023 30-09-2023	01-07-2022 30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(368.601)	(332.441)	63.326	(194.703)
Diferencia de Provisión año anterior	274.465	15.848	-	1
Resultado de Impuestos diferidos	(31.893)	945.989	66.315	167.557
<b>Resultado impuestos renta</b>	<b>(126.029)</b>	<b>629.396</b>	<b>129.641</b>	<b>(27.145)</b>

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:

	30-09-2023		31-12-2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	128.209	-	126.587	-
Provisión participación ejecutivos	4.725	-	5.760	-
Provisión obligaciones contractuales	73.664	-	177.773	-
Provisión multas corrientes	187.873	-	251.913	-
Provisión sueldos manipuladoras	624.202	-	775.663	-
Gasto por intereses en EERR	2.016	-	1.180	-
Provisión término de contrato	984.884	-	575.830	-
Activo fijo neto tributario	7.591.622	-	7.890.994	-
Gasto anticipado	-	(132)	-	(833)
Activo fijo neto financiero	-	(4.889.386)	-	(5.376.532)
Impuestos Diferidos Estudio Tarifario	-	(3.463)	-	(3.825)
Provisión de obsolescencia	2.772	-	-	-
Provisión deudores incobrables	2.328	-	1.730	-
Software financiero	-	-	-	-
Pérdida tributaria	921.429	-	1.236.400	-
Totales	10.523.724	(4.892.981)	11.043.830	(5.381.190)
Saldo neto	5.630.743	-	5.662.640	-

  

	30-09-2023		31-12-2022	
Saldos netos impuestos diferidos por compañía:	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ipal S.A	-	-	-	-
Servicios Alimenticios Hendaya S.A.C	3.150.255	-	3.340.991	-
Proalsa S.A	-	-	-	-
Rentas Paine Grande SpA.	1.909.746	-	1.763.212	-
Transportes y Logística Charrabata SpA.	-	-	-	-
Agrícola Algorta S.A	137.600	-	190.098	-
Inmobiliaria Biarritz S.A	88.900	-	76.347	-
Innovación Alimentaria SpA.	-	-	-	-
Altasur S.A y Subsidiarias	344.242	-	291.992	-
Totales	5.630.743	-	5.662.640	-
Saldo neto	5.630.743	-	5.662.640	-

En consideración a que los resultados del año 2023 y 2022, así como la proyección para los próximos años que indican para las subsidiarias Hendaya SAC y Rentas Paine Grande SpA la obtención de utilidades, que permitirán dar uso a la pérdida tributaria existente en ambas sociedades, obteniendo el beneficio de rebaja correspondiente a la renta imponible afecta a impuestos a la renta en próximos ejercicios, dichas sociedades han reconocido en los Estados Financieros Consolidados del 2023 y 2022 el correspondiente activo no corriente de impuesto diferido con abono a resultados en la línea de impuestos y, reflejando el correspondiente activo, en base al saldo de dicha pérdida tributaria que se encuentra vigente al cierre del ejercicio 2022 y al 30 de septiembre de 2023, tal como se detalla en las presentes notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.



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>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	M\$	M\$
Provisión de Impuesto de primera categoría	(368.601)	(284.052)
Pagos provisionales mensuales (Nota 13)	595.905	800.218
Gastos capacitación (sence) (Nota 13)	202.200	187.484
Impuestos por recuperar (Nota 13)	454.743	428.292
	<u><b>884.247</b></u>	<u><b>1.131.942</b></u>

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

	30-09-2023	
	Activo	Pasivo
	M\$	M\$
<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>		
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	5.662.640	-
Cargo (abono) a resultado por impuesto diferido	(31.897)	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	<u><b>5.630.743</b></u>	<u><b>-</b></u>
	31-12-2022	
	Activo	Pasivo
	M\$	M\$
<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>		
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	3.723.520	8.394
Cargo (abono) a resultado por impuesto diferido	1.939.120	(8.394)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u><b>5.662.640</b></u>	<u><b>-</b></u>

e) Tasa efectiva

	01-01-2023	01-01-2022
	<u>30-09-2023</u>	<u>30-09-2022</u>
	M\$	M\$
Resultado del Ejercicio	718.304	(3.306.358)
Gasto por impuesto	126.032	(629.396)
Resultado antes de impuesto	844.336	(3.935.754)
Gasto Teórico por Impuesto	227.971	(1.062.654)
Diferencias que afectan al impuesto		
Diferencias permanentes	(2.945.869)	(2.675.730)
Diferencia temporaria renta líquida imponible - impuestos diferidos	105.971	270.407
Provisión gasto rechazado del artículo 21 de la ley de impuesto a la renta	5.588	18.446
Diferencia pérdida tributaria del ejercicio	2.995.251	2.826.065
Otras diferencias saldos iniciales	(1)	1
Diferencia provisión impuesto renta	(262.879)	(5.931)
Total, diferencias que afectan al impuesto	126.032	(629.396)
Gasto efectivo del impuesto	<u>126.032</u>	<u>(629.396)</u>
Tasa Efectiva	<u>14,93%</u>	<u>15,99%</u>

## NOTA 23 – PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS COMUNES

### a) Capital suscrito y pagado

El capital social de Ipal S.A. al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 ni durante el año 2022.

Sociedad	N° de acciones		Capital emitido		Bolsa	
	Cotizadas		M\$		Valor cierre	
	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
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>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>	<u>30-09-2022</u>
	M\$	M\$	M\$
Otras reservas, implementación IFRS (1)	86.094	86.094	86.094
Compra de participación en asociada	(937.142)	(937.142)	(937.142)
Totales	<u>(851.048)</u>	<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>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>	<u>30-09-2022</u>
	M\$	M\$	M\$
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	24.480.485	30.199.618	30.199.618
Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio	811.104	(5.728.085)	(2.892.905)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	8.952	8.701
Total	<u>25.291.589</u>	<u>24.480.485</u>	<u>27.315.414</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>01-01-2023</u>	<u>01-01-2022</u>	<u>01-07-2023</u>	<u>01-07-2022</u>
	<u>30-09-2023</u>	<u>30-09-2022</u>	<u>30-09-2023</u>	<u>30-09-2022</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora	811.104	(1.718.279)	(468.709)	(1.174.625)
Total acciones suscritas y pagadas	10.993.232	10.993.232	10.993.232	10.993.232
Valor por acción básica	73,78	(156,30)	(62,99)	(135,19)

e) Patrimonio neto atribuido al Interés Minoritario

El patrimonio neto atribuido a los accionistas minoritarios al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 corresponde a las sociedades que se detallan a continuación:

Subsidiarias	Participación Interés Minoritario		Patrimonio subsidiarias		Saldo Interés Minoritario		Participación en resultado	
	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Altasur S.A.	0,10%	0,10%	1.803.611	1.579.555	1.804	1.580	224	430
Agrícola Algorta S.A.	0,03%	0,03%	1.909.012	2.198.055	480	552	(73)	27
Inmobiliaria Biarritz S.A.	0,01%	0,01%	5.829.870	6.091.176	583	609	(26)	(80)
Proalsa S.A.	0,00%	0,00%	(196.674)	735.045	(2)	59	(235)	(254)
Hendaya S.A.C.	0,10%	0,10%	17.623.242	16.421.454	17.623	16.625	1.202	(87)
Rentas Paine Grande	0,06%	0,06%	290.475	(56.596)	186	(36)	222	(654)
Empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A.	42,78%	42,78%	(7.966.982)	(7.327.788)	(3.381.754)	(3.108.215)	(273.565)	(643.650)
Vértice Tour Operador	40,00%	40,00%	881.969	875.321	352.788	350.128	2.659	5.987
Vértice S.A.	40,00%	40,00%	3.583.706	3.589.239	1.433.482	1.435.696	176.793	358.012
Total			23.758.229	24.105.461	(1.574.810)	(1.303.002)	(92.799)	(280.269)

Durante 2023 la filial Vértice realizó reparto de dividendos, lo cual se ve relegado por M\$178.942.- en participación en no controladoras.

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.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 8 de mayo de 2023, se acordó la no distribución de dividendos dada la pérdida arrojada en el ejercicio 2022. La provisión de dividendos correspondiente al ejercicio 2023 será evaluada, determinada y registrada al cierre del ejercicio.

El detalle de los dividendos distribuidos a los controladores hasta el 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

Nº Dividendo	Fecha de pago	Tipo de dividendo	Dividendos por acción	Relacionado con ejercicio
38	9 de mayo 2022	Definitivo	54,66955332	2021
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 24 – INGRESOS, COSTOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>a) Ingresos ordinarios</b>				
Productos y Servicios Alimenticios i)	52.350.501	41.136.392	18.751.551	15.568.171
Servicios turismo ii)	4.402.932	1.972.908	97.896	38.592
Otros	1.180.330	1.105.208	401.865	452.511
<b>Total</b>	<b>57.933.763</b>	<b>44.214.508</b>	<b>19.251.312</b>	<b>16.059.274</b>

i) Incremento en ingresos debido principalmente a la adjudicación de nueva licitación en filial Hendaya.

ii) Incremento en ingresos servicio turismo en 2023 se debe a apertura de actividades post restricciones de pandemia.

El detalle de los costos por actividades ordinarias, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>b) Costo de Ventas</b>				
Costo de ventas	24.623.640	18.823.947	8.185.508	6.819.386
Otros gastos de Fabricación	16.489.937	14.295.035	6.939.532	6.425.905
Depreciación del ejercicio	1.302.818	1.317.564	436.269	436.397
Otros (1)	1.251.499	1.451.408	461.454	562.621
<b>Total</b>	<b>43.667.894</b>	<b>35.887.954</b>	<b>16.022.763</b>	<b>14.244.309</b>

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

	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>c) Costos de distribución</b>				
Fletes	1.819.638	1.483.598	543.853	506.341
<b>Total</b>	<b>1.819.638</b>	<b>1.483.598</b>	<b>543.853</b>	<b>506.341</b>

El detalle de los gastos de administración y ventas, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>d) Gastos de administración</b>				
Remuneraciones y servicios profesionales	7.248.026	6.880.666	2.384.588	2.427.236
Gastos generales	2.990.506	1.806.504	1.304.229	(123.780)
Impuestos y patentes	472.790	201.878	193.207	151.100
Depreciación y amortización	709.221	621.855	245.831	208.833
<b>Total</b>	<b>11.420.543</b>	<b>9.510.903</b>	<b>4.127.855</b>	<b>2.663.389</b>

e) Ingresos Financieros	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad en Fondos mutuos	548.002	368.528	196.089	162.566
Utilidad en depósitos a plazo	27.704	2.907	12.857	-
Utilidad contratos derivados (Cross Currency Swap) (*)	329.565	209.760	100.994	106.816
Otros intereses percibidos	19.548	17.678	6.636	6.215
<b>Total</b>	<b>924.819</b>	<b>598.873</b>	<b>316.576</b>	<b>275.597</b>

f) Costos financieros (de actividades no financieras)	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor de mercado contratos Cross Currency Swap (*)	(490.612)	412.998	(603.953)	(337.590)
Intereses préstamo Inversiones Baiona	525.001	466.811	177.963	166.245
Intereses Pagados Bancarios	977.142	755.539	305.917	295.878
<b>Total</b>	<b>1.011.531</b>	<b>1.635.348</b>	<b>(120.073)</b>	<b>124.533</b>

(\*) 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 18), por la diferencia entre este valor, de los Cross Currency Swap, con el valor nominal activo, por un monto de M\$(490.612).- que forma parte de los costos financieros (M\$412.998.- al 30.09.2022, 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) Otras ganancias (pérdidas)	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado en venta de propiedades, plantas y equipos (1)	-	381.299	-	156.835
Costo de venta activos fijos	(5.879)	(241.927)	(5.879)	(238.662)
Otros ingresos (2)	82.535	(1.121)	(23.380)	3.083
<b>Totales</b>	<b>76.656</b>	<b>138.251</b>	<b>(29.259)</b>	<b>(78.744)</b>

- (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.

## NOTA 25 – INFORMACIÓN 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, alimentos 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 2023 generó una pérdida ascendente a M\$744.242.- (pérdida de M\$(2.014.124).- al 30 de septiembre de 2022), y el negocio de turismo M\$ 403.508.- de utilidad en el presente período (M\$206.383.- de utilidad a septiembre 2022).

### Resultado Operacional

A continuación se analiza la situación de ambos periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 para los dos segmentos de negocio de la Sociedad:

<b>Resultado Operacional</b>	<b>2023</b> <b>M\$</b>	<b>2022</b> <b>M\$</b>
Total negocio Alimentación	746.651	(2.298.168)
Total negocio Turismo	582.812	117.165
Total resto de segmentos	(722.755)	(217.002)
<b>Total Resultado Operacional</b>	<b>606.708</b>	<b>(2.398.005)</b>

### Negocio alimentos.

El resultado de operacional del negocio de los alimentos, aumentó en relación al ejercicio anterior, M\$3.044.819.- septiembre 2022.

Los ingresos ordinarios del negocio de alimentos ascienden a M\$52.197.975.- en el presente período y aumentan respecto al período anterior, en el que fueron M\$41.266.296.-, explicado principalmente por la adjudicación de nueva licitación por parte de la subsidiaria Servicios de Alimentación Hundaya.

Por otra parte, el costo de venta total del negocio de alimentos alcanza a M\$(40.645.921).- en 2023 versus M\$(34.307.454).- a septiembre de 2022.

Los gastos de administración y gastos de distribución a septiembre 2023 son M\$(10.419.274).-, mientras que a igual período del año anterior fueron M\$(9.636.563).- El detalle de los principales gastos es el siguiente:

	<b>2023</b> <b>M\$</b>	<b>2022</b> <b>M\$</b>
Gasto de administración	(8.548.279)	(8.012.413)
Gastos de distribución	(1.870.995)	(1.624.150)

### Negocio turismo.

El resultado operacional del negocio turismo, pasa de M\$117.165.- de utilidad en septiembre 2022 a M\$582.812.- de utilidad en el período actual.

Los ingresos ordinarios del negocio turismo ascienden a M\$4.402.932.- en el presente período y aumentan en M\$2.430.024.- respecto al período anterior.

Por otra parte, el costo de venta total del negocio turismo alcanza a M\$(806.302).- a septiembre 2023 y aumentan en M\$(532.025).- respecto al mismo mes del período anterior.

Los gastos de administración y gastos de distribución a septiembre 2023 son M\$(2.998.576).- versus M\$(1.567.515).- al período anterior. El detalle de los principales gastos es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Costo de administración	(2.777.079)	(1.498.139)
Gastos de distribución	(221.497)	(69.376)

### Resultado financiero y no operacional

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	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
Resultado por unidades reajustables	2.504	12.197	11.398	2.262	(291.650)	(822.745)
Diferencia de cambio	16.415	152.932	(59.552)	144.523	6.806	18.949
Gastos financieros	(278.489)	(272.218)	(132.698)	(98.773)	(955.642)	(1.595.089)
Ingresos financieros	430.435	187.365	25.469	13.465	815.832	719.384
<b>Resultado financiero</b>	<b>170.865</b>	<b>80.276</b>	<b>(155.383)</b>	<b>61.477</b>	<b>(424.654)</b>	<b>(1.679.501)</b>
Otros no operacional	-	-	-	-	-	-
Participación en negocios conjuntos	-	-	-	-	814.653	(2.796.292)
<b>Resultado financiero y no operacional</b>	<b>170.865</b>	<b>80.276</b>	<b>(155.383)</b>	<b>61.477</b>	<b>389.999</b>	<b>(4.475.793)</b>

### Ingreso por zona geográfica

Ingresos por ventas netas por ubicación geográfica	Al 30 de septiembre en M\$	
	2023	2022
Zona Norte	12.298.406	9.853.040
Zona Centro	22.920.153	17.216.760
Zona Sur	22.715.204	17.144.708
<b>Totales</b>	<b>57.933.763</b>	<b>44.214.508</b>

### Ingresos por principales clientes

Ventas netas principales clientes	30-09-2023	30-09-2022
Junaeb	29.539.185	25.119.404
Subsecretaría de Salud Pública	8.515.313	6.139.809
Integra	1.333.318	976.849
Supermercados	10.827.572	8.129.695
Otros	7.718.375	3.848.751
<b>Totales</b>	<b>57.933.763</b>	<b>44.214.508</b>



### Impuestos a las ganancias

Al 30 de septiembre de 2023, el negocio de alimentos registra impuestos a las ganancias por M\$(173.274).- (M\$203.768.- de utilidad en 2022), mientras que el negocio turismo el impuesto es de M\$(23.921).- en el presente período (M\$27.741.- de pérdida en 2022).

### Depreciación y amortización

La composición de depreciación y amortización al 30 de septiembre de 2023 y 30 de septiembre de 2022 es la siguiente:

Depreciación y amortización	Alimentos		Turismo		Resto de segmentos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación	(666.064)	(660.101)	(196.373)	(101.372)	(964.837)	(1.023.207)
Amortización Intangibles	(955)	(1.661)	(160.560)	(145.207)	(23.250)	(7.871)
<b>Total</b>	<b>(667.019)</b>	<b>(661.762)</b>	<b>(356.933)</b>	<b>(246.579)</b>	<b>(988.087)</b>	<b>(1.031.078)</b>

### Estado de situación financiera

El estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 por segmentos (previo ajustes de consolidación) es el siguiente:

Estado de situación financiera	Alimentos		Turismo		Resto de segmentos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total activos	42.217.625	37.775.843	9.772.127	10.131.966	80.359.632	78.323.244
Total Pasivos corrientes y no corrientes	25.215.698	21.518.158	6.182.246	6.766.586	46.202.532	44.551.352

### Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2023 y 30 de septiembre 2022 por segmentos es el siguiente:

Estado de flujos de efectivo	Alimentos		Turismo		Resto de segmentos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujos de efectivos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(1.585.050)	(1.931.812)	(133.548)	422.212	838.408	887.915
Flujos de efectivos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1.574.518)	2.371.013	(404.764)	(6.819)	2.072.451	2.006.707
Flujos de efectivos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(200.396)	(192.482)	(374.136)	(157.200)	(737.168)	(2.599.402)
<b>Incremento neto (disminución) en efectivo y efectivo equivalente, antes del efecto de cambio en la tasa de cambio</b>	<b>(3.359.964)</b>	<b>246.719</b>	<b>(912.447)</b>	<b>258.193</b>	<b>2.173.691</b>	<b>295.220</b>

## Informe resumen de los estados de resultados por segmentos

Estado de resultados por segmento	Alimentos		Turismo		Resto de segmentos	
	01-01-2023	01-01-2022	01-01-2023	01-01-2022	01-01-2023	01-01-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos	52.197.975	41.266.296	4.402.932	1.972.908	4.088.227	3.327.520
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>52.197.975</b>	<b>41.266.296</b>	<b>4.402.932</b>	<b>1.972.908</b>	<b>4.088.227</b>	<b>3.327.520</b>
Costo de ventas	(40.645.921)	(34.307.454)	(806.302)	(274.277)	(1.639.203)	(1.410.743)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>11.552.054</b>	<b>6.958.842</b>	<b>3.596.630</b>	<b>1.698.631</b>	<b>2.449.024</b>	<b>1.916.777</b>
Otros ingresos o gastos	(386.129)	379.553	(15.242)	(13.951)	(672.784)	(105.051)
Costos de distribución	(1.870.995)	(1.624.150)	(221.497)	(69.376)	(44.343)	(2.486)
Gasto de administración	(8.548.279)	(8.012.413)	(2.777.079)	(1.498.139)	(2.454.652)	(2.026.242)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>746.651</b>	<b>(2.298.168)</b>	<b>582.812</b>	<b>117.165</b>	<b>(722.755)</b>	<b>(217.002)</b>
Ingresos financieros	430.435	187.365	25.469	13.465	815.832	719.384
Costos financieros	(278.489)	(272.218)	(132.698)	(98.773)	(955.642)	(1.595.089)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	-	-	814.653	(2.796.292)
Diferencias de cambio	16.415	152.932	(59.552)	144.523	6.806	18.949
Resultados por unidades de reajuste	2.504	12.197	11.398	2.262	(291.650)	(822.745)
<b>Resultado Financiero y no Operacional</b>	<b>170.865</b>	<b>80.276</b>	<b>(155.383)</b>	<b>61.477</b>	<b>389.999</b>	<b>(4.475.793)</b>
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>917.516</b>	<b>(2.217.892)</b>	<b>427.429</b>	<b>178.642</b>	<b>(332.756)</b>	<b>(4.692.795)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(173.274)	203.768	(23.921)	27.741	71.166	397.887
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>744.242</b>	<b>(2.014.124)</b>	<b>403.508</b>	<b>206.383</b>	<b>(261.590)</b>	<b>(4.294.908)</b>
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>744.242</b>	<b>(2.014.124)</b>	<b>403.508</b>	<b>206.383</b>	<b>(261.590)</b>	<b>(4.294.908)</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>						
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	744.242	(2.014.124)	224.055	96.450	11.883	(3.771.756)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	179.453	109.933	(273.473)	(523.152)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>744.242</b>	<b>(2.014.124)</b>	<b>403.508</b>	<b>206.383</b>	<b>(261.590)</b>	<b>(4.294.908)</b>

## NOTA 26 – MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

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

a) Activos corrientes y no corrientes

	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
CLP	14.033.456	13.030.303
Dólares	71.750	653.442
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>14.105.206</b>	<b>13.683.745</b>
CLP	2.100	2.100
<b>Otros activos financieros corrientes</b>	<b>2.100</b>	<b>2.100</b>
CLP	7.844.425	4.913.238
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes</b>	<b>7.844.425</b>	<b>4.913.238</b>
CLP	107.572	87.969
<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente</b>	<b>107.572</b>	<b>87.969</b>
CLP	44.737.451	46.142.665
<b>Otros activos</b>	<b>44.737.451</b>	<b>46.142.665</b>
CLP	66.725.004	64.176.275
Dólares	71.750	653.442
<b>Total Activos</b>	<b>66.796.754</b>	<b>64.829.717</b>

- (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

	30-09-2023				31-12-2022			
	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	434.911	-	-	-	623.057	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>434.911</b>	-	-	-	<b>623.057</b>	-	-	-
CLP	425.108	-	-	-	613.254	-	-	-
<b>Préstamos Bancarios</b>	<b>425.108</b>	-	-	-	<b>613.254</b>	-	-	-
CLP	9.803	-	-	-	9.803	-	-	-
<b>Arrendamiento Financiero</b>	<b>9.803</b>	-	-	-	<b>9.803</b>	-	-	-
CLP	15.376.967	-	-	-	15.205.049	-	-	-
<b>Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>15.376.967</b>	-	-	-	<b>15.205.049</b>	-	-	-
CLP	15.811.878	-	-	-	15.828.106	-	-	-
<b>Pasivos corriente total</b>	<b>15.811.878</b>	-	-	-	<b>15.828.106</b>	-	-	-

(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.

	30-09-2023				31-12-2022			
	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	-	-	9.522.661	-	-	-	10.323.669	-
<b>Préstamos bancarios</b>	-	-	<b>9.522.661</b>	-	-	-	<b>10.323.669</b>	-
CLP	8.878	-	-	-	13.859	-	-	-
<b>Arrendamiento financiero</b>	<b>8.878</b>	-	-	-	<b>13.859</b>	-	-	-
CLP	10.580.687	-	-	-	9.757.812	-	-	-
<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente</b>	<b>10.580.687</b>	-	-	-	<b>9.757.812</b>	-	-	-
CLP	4.349.783	-	-	-	2.922.700	-	-	-
<b>Otros pasivos, no corrientes</b>	<b>4.349.783</b>	-	-	-	<b>2.922.700</b>	-	-	-
CLP	14.939.348	-	9.522.661	-	12.694.371	-	10.323.669	-
<b>Pasivos no corrientes, total</b>	<b>14.939.348</b>	-	<b>9.522.661</b>	-	<b>12.694.371</b>	-	<b>10.323.669</b>	-

(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 27 – CONTINGENCIAS Y GARANTÍAS

### a) Contingencias y garantías al 30 de septiembre de 2023

N°	Empresa	Número	Bco	Emisión	Fecha Vcto	Moneda	Monto	Rut Beneficiario	Emisión	Interés Anual
1	VÉRTICE	094293-3	CHILE	10-01-2023	15-12-2023	UF	1.650	61313.000-4	CONAF XI REGION	1,75%
2	VÉRTICE	005560-4	CHILE	07-09-2023	06-09-2024	UF	2.863	61313.000-4	CONAF XI REGION	1,50%
3	VÉRTICE	005565-8	CHILE	07-09-2023	06-09-2024	UF	2.116	61313.000-4	CONAF XI REGION	1,75%
4	PROALSA	609904	BCI	15-03-2022	30-11-2023	M\$	136.038	61608.700-2	Cenabast	1,00%
5	PROALSA	609905	BCI	15-03-2022	30-11-2023	M\$	225.847	61608.700-2	Cenabast	1,00%
6	PROALSA	609907	BCI	15-03-2022	30-11-2023	M\$	118.043	61608.700-2	Cenabast	1,00%
7	PROALSA	609906	BCI	15-03-2022	30-11-2023	M\$	84.027	61608.700-2	Cenabast	1,00%
8	PROALSA	609908	BCI	15-03-2022	30-11-2023	M\$	109.399	61608.700-2	Cenabast	1,00%
9	PROALSA	90589	ITAU	24-05-2022	31-12-2023	M\$	9.284	61608.700-2	Cenabast	1,00%
10	PROALSA	90590	ITAU	24-05-2022	31-12-2023	M\$	10.453	61608.700-2	Cenabast	1,00%
11	PROALSA	90593	ITAU	24-05-2022	31-12-2023	M\$	4.651	61608.700-2	Cenabast	1,00%
12	PROALSA	90600	ITAU	24-05-2022	31-12-2023	M\$	4.927	61608.700-2	Cenabast	1,00%
13	PROALSA	90603	ITAU	24-05-2022	31-12-2023	M\$	3.604	61608.700-2	Cenabast	1,00%
14	PROALSA	8973339	CHILE	28-04-2023	02-02-2024	M\$	3.709	61608.700-2	Cenabast	1,50%
15	PROALSA	8973877	CHILE	28-04-2023	02-02-2024	M\$	5.227	61608.700-2	Cenabast	1,50%
16	PROALSA	8973333	CHILE	28-04-2023	02-02-2024	M\$	2.424	61608.700-2	Cenabast	1,50%
17	PROALSA	8973337	CHILE	28-04-2023	02-02-2024	M\$	3.946	61608.700-2	Cenabast	1,50%
18	PROALSA	8973845	CHILE	28-04-2023	02-02-2024	M\$	7.207	61608.700-2	Cenabast	1,50%
19	PROALSA	5231300	ITAU	17-07-2023	10-11-2023	M\$	20.000	61608.700-2	Cenabast	1,50%
20	PROALSA	523129	ITAU	17-07-2023	30-03-2025	M\$	8.958	61608.700-2	Cenabast	1,50%
21	PROALSA	5231303	ITAU	17-07-2023	30-03-2025	M\$	10.651	61608.700-2	Cenabast	1,50%
22	PROALSA	5231301	ITAU	17-07-2023	30-03-2025	M\$	14.444	61608.700-2	Cenabast	1,50%
23	PROALSA	5231298	ITAU	17-07-2023	30-03-2025	M\$	15.494	61608.700-2	Cenabast	1,50%
24	PROALSA	5231304	ITAU	17-07-2023	30-03-2025	M\$	6.315	61608.700-2	Cenabast	1,50%
25	HENDAYA	11978985	ESTADO	30-01-2023	29-02-2024	M\$	890.810	60.908.000-0	JUNAEB	1,50%
26	HENDAYA	84198	ITAU	31-01-2023	31-12-2024	M\$	1.204.421	60.908.000-0	JUNAEB	1,10%
27	HENDAYA	16782031	ESTADO	16-06-2023	29-12-2023	M\$	283.458	60.908.000-0	JUNAEB	1,20%
28	INNOVALIM	226754	BICE	06-08-2018	20-09-2024	M\$	500	60.808.000-7	DIRECCION DE COMPRAS Y CONTRATACION PUBLICA	0,00%
29	INNOVALIM	5055961	ITAU	06-07-2023	31-12-2023	M\$	5.355	76.306.874-9	SPACEWISE SOLUCIONES CREATIVAS SPA	1,10%
30	INNOVALIM	5231099	ITAU	06-07-2023	31-10-2023	UF	100	76568660-1	EASY	1,50%
31	INNOVALIM	5231100	ITAU	06-07-2023	31-10-2023	UF	400	81202999K	CENCOSUD	1,50%
							<b>TOTAL M\$</b>	<b>3.189.192</b>		
							<b>TOTAL UF</b>	<b>7.129,00</b>		

La subsidiaria indirecta Vértice S.A. ha otorgado boletas de garantías por (UF 6.629), 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\$ 804.648.-, 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\$ 2.378.689.- 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 2022

N°	Empresa	Número	Bco	Emisión	Fecha Vcto	Moneda	Monto	Rut Beneficiario	Emisión	Inte r é s Anual
1	VÉRTICE		CHILE	21-12-2021	14-12-2022	UF	1.650	61313.000-4	CONAF XIIREGIÓN	1,75%
2	VÉRTICE	485359-8	CHILE	22-08-2022	17-08-2023	UF	2.116	61313.000-4	CONAF XIIREGIÓN	1,75%
3	PROALSA	609904	BCI	15-03-2022	30-11-2023	M\$	136.038	61608.700-2	Cenabast	100%
4	PROALSA	609905	BCI	15-03-2022	30-11-2023	M\$	225.847	61608.700-2	Cenabast	100%
5	PROALSA	609907	BCI	15-03-2022	30-11-2023	M\$	118.043	61608.700-2	Cenabast	100%
6	PROALSA	609906	BCI	15-03-2022	30-11-2023	M\$	84.027	61608.700-2	Cenabast	100%
7	PROALSA	609908	BCI	15-03-2022	30-11-2023	M\$	109.399	61608.700-2	Cenabast	100%
8	PROALSA	90589	ITAU	24-05-2022	31-12-2023	M\$	9.284	61608.700-2	Cenabast	100%
9	PROALSA	90590	ITAU	24-05-2022	31-12-2023	M\$	10.453	61608.700-2	Cenabast	100%
10	PROALSA	90593	ITAU	24-05-2022	31-12-2023	M\$	4.651	61608.700-2	Cenabast	100%
11	PROALSA	90600	ITAU	24-05-2022	31-12-2023	M\$	4.927	61608.700-2	Cenabast	100%
12	PROALSA	90603	ITAU	24-05-2022	31-12-2023	M\$	3.604	61608.700-2	Cenabast	100%
13	PROALSA	90587	ITAU	24-05-2022	31-12-2022	M\$	8.502	61608.700-2	Cenabast	100%
14	PROALSA	90604	ITAU	24-05-2022	31-12-2022	M\$	4.444	61608.700-2	Cenabast	100%
15	PROALSA	90607	ITAU	24-05-2022	31-12-2022	M\$	4.446	61608.700-2	Cenabast	100%
16	PROALSA	90608	ITAU	24-05-2022	31-12-2022	M\$	1.981	61608.700-2	Cenabast	100%
17	PROALSA	90586	ITAU	24-05-2022	31-12-2022	M\$	3.589	61608.700-2	Cenabast	100%
18	HENDAYA	60118065	ITAU	07-11-2022	05-02-2023	M\$	1.814	60.908.000-0	JUNAEB	1,40%
19	HENDAYA	57148	ITAU	01-02-2021	30-06-2023	M\$	641.682	60.908.000-0	JUNAEB	100%
20	HENDAYA	4653159	ITAU	18-02-2022	28-02-2023	M\$	1.204.421	60.908.000-0	JUNAEB	1,10%
21	HENDAYA	16690915	ESTADO	13-12-2022	18-07-2023	M\$	75.000	60.908.000-0	JUNAEB	1,50%
22	HENDAYA	11978985	ESTADO	30-01-2023	29-02-2024	M\$	890.810	60.908.000-0	JUNAEB	1,50%
23	HENDAYA	5058178	ITAU	30-12-2022	30-06-2023	M\$	283.458	60.908.000-0	JUNAEB	100%
24	INNOVALM	226754	BICE	06-08-2018	20-09-2024	M\$	500	60.808.000-7	DIRECCION DE COMPRAS Y CONTRATACION PUBLICA	0,00%
25	INNOVALM	4653157	ITAU	18-02-2022	31-12-2022	M\$	5.355	76.306.874-9	SP ACEWISE SOLUCIONES CREATIVAS SPA	1,10%
							<b>TOTAL M\$</b>	<b>3.832.274</b>		
							<b>TOTAL UF</b>	<b>3.766,00</b>		

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 y una boleta de garantía por M\$20.000 a Transbank.

La subsidiaria Proalsa S.A. ha otorgado boletas de garantías por M\$ 729.234.-, 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\$3.097.185.- para garantizar el cumplimiento de los contratos de servicios de alimentación y de propuestas públicas de la Junta Nacional de Auxilio Escolar y Becas.

### Contingencias Ipal

Al 30 de septiembre de 2023 no existen otras contingencias ni garantías que informar.

## **Contingencias Empresas Relacionadas**

### **Servicios Alimenticios Hendaya SAC**

JUNAEB (Junta Nacional de Auxilio Escolar y Becas) interpuso dos demandas en contra de Hendaya por cobro judicial de multas de contratos terminados el año 2017 y 2015.

En la demanda vinculada al contrato terminado el año 2015, JUNAEB demanda el pago de \$2.446.749.538 por multas no pagadas por Hendaya. Hendaya contestó la demanda argumentando entre otros, la prescripción de la acción de cobro por haber transcurrido más de 5 años, la nulidad de las multas en vista que estas fueron tramitadas con posterioridad a la ejecución del contrato, y conjuntamente, se demandó reconvenzionalmente por el cobro de \$2.362.368.987 que JUNAEB le adeuda a Hendaya por la prestación de servicios no pagados, monto que fue reconocido de forma expresa por JUNAEB en diciembre 2020. Con fecha 5 de julio de 2023, el tribunal ordenó el archivo de la demanda el cual fue solicitado desarchivar y poner la causa a prueba por el demandante con fecha 7 de julio de 2023. Con fecha 13 de julio la defensa de Hendaya interpuso incidente de abandono, lo cual fue acogido por el tribunal con fecha 3 de agosto de 2023 dictando sentencia declarando abandonado el procedimiento. Con fecha 16 de agosto de 2023 el tribunal rechazó recurso de reposición interpuesto por la demandante respecto a sentencia de abandono y tuvo por interpuesto el recurso de apelación, el cual ingresó a la Corte de Apelaciones de Santiago y se encuentra actualmente en relación.

En relación a la demanda del contrato que terminó el año 2017, JUNAEB demandó por el monto de \$1.801.282.054 y reconvenzionalmente por \$45.443.202. Hendaya contestó la demanda argumentado los mismos puntos que los descritos en el párrafo anterior. Ambos juicios terminaron el periodo de discusión, en el mes de octubre de 2022 se realizó audiencia de conciliación, la cual fue fallida para las dos causas. Con fecha 5 de julio de 2023, el tribunal ordenó el archivo de la demanda el cual fue solicitado desarchivar y poner la causa a prueba por el demandante con fecha 7 de julio de 2023. Con fecha 13 de julio la defensa de Hendaya interpuso incidente de abandono, lo cual fue acogido por el tribunal con fecha 18 de agosto de 2023 dictando sentencia declarando abandonado el procedimiento. Con fecha 30 de agosto de 2023 el tribunal rechazó recurso de reposición interpuesto por la demandante respecto a sentencia de abandono y tuvo por interpuesto el recurso de apelación, el cual ingresó a la Corte de Apelaciones de Santiago y se encuentra actualmente en relación.

Ambos juicios son de lato conocimiento, proyectándose una duración de aproximadamente de 6 años. También es importante tener conocimiento que fueron demandados todos los proveedores del Programa de Alimentación Escolar, existiendo más de 25 demandas interpuestas por esta misma materia.

Juicio laboral por accidente de tránsito con resultado de muerte de ex trabajador de Hendaya , don Alexander Valle, interpuesto por su pareja , doña Andrea Marion Urtubia Gallardo por sí y en representación de sus 2 hijos menores de edad. Solicitan indemnización de perjuicios (daño moral, \$180.000.000, daño emergente \$37.000.000 aproximadamente) . En relación con la contingencia económica para Hendaya , se activó seguro de responsabilidad civil. En caso de resultado negativo en el juicio, Hendaya deberá pagar el deducible de este seguro estimado en aproximadamente \$12.000.000.-.

### **Industria Producto Alimenticios PROALSA**

Proalsa demandó a la SEREMI de Salud por 2 multas por 150 UTM cada una, impuestas por accidente grave de 2 trabajadores. El juicio se inició a principios del 2019 y existe sentencia desfavorable para Proalsa, por lo cual se encuentra a la espera que se ejecute el cobro.

Se recibió denuncia por parte de CONAF por supuestos hechos constitutivos de infracción consistentes en el Corte de Bosque Nativo (espinos) en el predio de 2,55 hectáreas ubicado en María Luisa Etchart Norte 21201, Pudahuel, determinándose una multa de \$101.793.348. Para la detección de la corta se hizo una comparación de imágenes satelitales de fines del 2015 y el año 2020. Con fecha 16 de diciembre 2022 se celebró audiencia indagatoria, en la cual esta parte presentó escrito indicando que Proalsa no era dueña del predio y que no ha ejecutado ningún corte de espinos, que está mal realizado el cálculo de la multa y que la acción se encuentra prescrita (la planta se comenzó a construir a principios del 2016), por lo cual la corta fue con anterioridad a aquella fecha, habiendo transcurrido a octubre de 2022 (fecha de notificación de la denuncia) más de 5 años. Con fecha 8 de marzo de 2023 se realizó la audiencia de prueba.

Ex trabajadores de Proalsa (Robinson Rubio y Ana María Rivera) interpusieron demanda laboral en procedimiento monitorio por despido injustificado contra Proalsa, debido a que la causal invocada, necesidades de la empresa, sería improcedente, y solicitan el pago del recargo legal (30%) , más la improcedencia del descuento del AFC (monto aprox \$4.400.000 más reajustes e intereses). Esta causa se encuentra ejecutoriada.

Existen dos juicios civiles, reclamación administrativa, con Secretario Regional Ministerial (SEREMI) de Salud de la Región Metropolitana, ambas ante el 6° Juzgado Civil de Santiago y con sentencia desfavorable. Se espera cobro de 150 UTM y 100 UTM, respectivamente para alegar su prescripción.

### **Rentas Paine Grande**

Contraloría General de la República emitió Informe N° 403 de 2020, publicado a mediados de este año, que contiene resultados de auditoría realizada a la DOM de la Ilustre Municipalidad de Pudahuel, mediante la cual detectó inconvenientes con la aplicación de la normativa urbanística en varias localidades de la comuna, como Ciudad de los Valles, Izarra de lo Aguirre, Lomas de lo Aguirre, entre otros, que involucran a más de 30 propietarios, entre ellos Walmart Chile, Fasa, Bodegas San Francisco, Banco Estado, Banco de Chile, Penta Vida S.A, Inmobiliaria Barrio Grande Sur, Inmobiliaria Santa Paula, Inmobiliario Lo Prado, etc. Existiendo terrenos comprometidos de propiedad de Rentas Paine Grande que se ubican en Izarra de lo Aguirre comuna de Pudahuel.

La materia ha sido encomendada al estudio de expertos, tanto arquitectos como abogados, para analizar impacto y vías de acción.

### **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. Por lo que ambas empresas ajustaron sus registros contables en su oportunidad, dando efecto en años anteriores a dicho fallo judicial.

La demandante solicitó al tribunal el embargo de los dineros de propiedad de Empresa de Agua Potable Izarra de Lo Aguirre S.A. existentes en la cuenta corriente de la sociedad en el Banco Santander, así como de la concesión sanitaria de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas para atender al área en la cual se ubica el denominado Proyecto Izarra de Lo Aguirre. Lo primero fue concedido, y el 2 de noviembre se trabó embargo sobre los dineros de la cuenta corriente, mientras que lo segundo fue rechazado, y se encuentra pendiente de ingreso a la Corte de Apelaciones de Santiago el recurso que dedujo Baiona contra la resolución que no dio lugar al embargo de la concesión.



Podemos informar que la única novedad existente, consiste en la traba de embargo, practicada con fecha de 21 de marzo de 2023, de conformidad con lo dispuesto en la resolución de fecha 21 de octubre de 2022, sobre los fondos existentes en la Cuenta Corriente N°5425930, de propiedad de “Empresa de Agua Potable Izarra de Lo Aguirre” por la suma de \$3.575.587, quedando en poder de la entidad bancaria como depositario bajo responsabilidad legal.

De acuerdo con la información del Asesor Legal de la empresa, actualmente empresa de Agua Potable Izarra de Lo Aguirre S.A., se encuentra sin litigios pendientes y con un fallo adverso en la causa Rol N° 18610-2015 del 22° Juzgado Civil de Santiago, "Inversiones Baiona Ltda. con Empresa de Agua Potable Izarra de Lo Aguirre”.

### **Otras contingencias**

Conforme al decreto DFL N° 70 (MOP), los aportes de financiamiento reembolsables por capacidad de servicio de agua potable y dotación de servicios de alcantarillado que le corresponde pagar a Inversiones Baiona Ltda. alcanzan el valor aproximado de UF 4.596 y UF 103.706 , tanto por el proyecto de instalación de redes para regadío de ejes estructurantes y otros, el cual a la fecha aún no ha sido reconocido por la misma, y en consecuencia no han sido pagados a Empresa de Agua potable Izarra de lo Aguirre S.A.. Por lo anterior la Sociedad contrato a un profesional altamente calificado para que realice el informe correspondiente de todos los AFR pendientes de pago por parte de Inversiones Baiona Ltda., con lo cual se arriba a los montos antes señalados.

De acuerdo con el abogado, Aguas Izarra inicio las medidas prejudiciales preparatorias de exhibición de documentos, en contra de inversiones Baiona Limitada (la “Demandada”), respecto de documentos -que se encuentran en poder de la Demandada- necesarios para la preparación de una demanda con el objeto de exigir el cobro de Aportes Financieros Reembolsables (AFR) adeudados a la Sociedad.

En la audiencia antes referida la Demandada (Baiona) exhibió todos los documentos solicitados, con excepción de unos planos que se encontraban en formato de autocad. Así, con fecha 20 de enero de 2022, el Tribunal tuvo por cumplida la medida prejudicial solicitada y se aplicó a la Demandada al apercibimiento dispuesto en el artículo 277 del Código de Procedimiento Civil, perdiendo el derecho de hacer valer en el juicio los documentos que se negó a exhibir.

Atendido a que la acción que se pretende deducir con prosperidad a la medida prejudicial preparatoria tiene por objeto obtener el pago de parte de Baiona Ltda. De determinados AFR que se le adeudan a la Sociedad Empresa de Agua Potable Izarra de lo Aguirre S.A., a la vez la sociedad estima que por otra parte no existen eventuales pasivos asociados a este asunto.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen otras contingencias significativas ni garantías que informar.

### **NOTA 28 – 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.

#### **NOTA 29 – HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 31-10-2023 Vertice SA firmó un contrato con la empresa Turismo Hielos Patagónicos por la compra de los derechos de concesión ante CONAF por los servicios de cafetería en Lago Grey dentro del parque nacional Torres del Paine. Dicho contrato de concesión tiene vigencia hasta el 3 de octubre del 2046.

Entre el 01 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, no existen otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

#### **NOTA 30 – APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

En reunión de Directorio del 27 de noviembre de 2023, se aprobó y acordó autorizar la publicación de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, lo que queda consignado en el Acta N°747.