

# SCHWAGER

## ESTADOS FINANCIEROS

### RESUMIDOS

TRES CHILE SPA

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

---

El presente documento consta de:

- Estados de Situación Financiera Clasificado.
- Estados de Resultados Integrales.
- Estados de Otros Resultados Integrales.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros.

---

**INDICE**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	3
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO (ACTIVOS).....	4
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO (PASIVOS Y PATRIMONIO NETO) .....	5
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	6
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	8
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	9
NOTA 1. INFORMACION DE LA COMPAÑIA .....	10
NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS .....	11
NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON ENTIDADES RELACIONADAS. ....	21

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.  
RUT Auditores : 83.110.800-2

## Informe de los auditores independientes

A los Señores Presidente, Directores y Accionistas de:  
**Schwager S.A.**

La administración derivó los estados financieros resumidos adjuntos, preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General N°30, sección II.2.1, párrafo A.4.2, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, de la subsidiaria **Tres Chile SpA** y sus notas de “Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas” y “Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades Relacionadas”. La Administración es responsable por la preparación de estos estados financieros resumidos descritos en Nota N° 2.

Hemos auditado los estados financieros consolidados de **Schwager S.A. y Subsidiarias** al 31 de diciembre de 2023 y 2022, sobre los que informamos con fecha 22 de marzo de 2024. Los estados financieros de **Tres Chile SpA** en forma resumida, son consistentes, en todos sus aspectos significativos, con la información contenida en los estados financieros consolidados de **Schwager S.A. y Subsidiarias** a dichas fechas que hemos auditado.

Informamos que los mencionados estados financieros en forma resumida y sus notas de “Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas” y “Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades Relacionadas” de la subsidiaria **Tres Chile SpA** adjuntos, corresponden con aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por **Schwager S.A.** al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Este informe ha sido preparado teniendo presente lo requerido en la Norma de Carácter General N° 30, Sección II.2.1, párrafo A.4.2, de la Comisión para el Mercado Financiero y se relaciona exclusivamente con **Schwager S.A.** y, es emitido solamente para información y uso de su Administración Superior y de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que no ha sido preparado para ser usado, ni debe ser usado, por ningún usuario distinto a los señalados.

Santiago, Chile  
22 de marzo de 2024



Marco Opazo Herrera – Socio  
Rut: 9.989.364-8

[www.hlbsurlatinachile.com](http://www.hlbsurlatinachile.com)

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar [hlb.global](http://hlb.global)

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO (ACTIVOS)

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		69.307	4.178
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes		175.775	454.433
Activos por impuestos, corrientes		41.710	140.921
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>286.792</b>	<b>599.532</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes	2	353.858	527.429
Propiedades, Planta y Equipo		1.416	4.011
Activos por impuestos diferidos		9.056	727
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>364.330</b>	<b>532.167</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>651.122</b>	<b>1.131.699</b>

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO (PASIVOS Y PATRIMONIO NETO)

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes		14.126	544.284
Otras provisiones, corrientes		183	-
Pasivos por Impuestos, corrientes		-	28.701
Otros pasivos no financieros, corrientes		288	1.208
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>14.597</b>	<b>574.193</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	2	263.012	177.737
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>263.012</b>	<b>177.737</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>277.609</b>	<b>751.930</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido		120.000	120.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas		253.513	259.769
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>373.513</b>	<b>379.769</b>
Participaciones no controladoras		-	-
<b>Patrimonio Total</b>		<b>373.513</b>	<b>379.769</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>651.122</b>	<b>1.131.699</b>

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2023 y 2022.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	1.001.253	2.870.041
Costo de ventas	(897.655)	(2.614.848)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>103.598</b>	<b>255.193</b>
Gasto de administración	(116.574)	(78.057)
Otros gastos, por función	(5.954)	(6.670)
Costos financieros	(1.990)	(2.746)
Diferencias de cambio	1.733	75.680
Resultados por unidades de reajuste	4.699	2.505
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>(14.488)</b>	<b>245.905</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	8.233	(57.538)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	<b>(6.255)</b>	<b>188.367</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>(6.255)</b>	<b>188.367</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>		
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	(6.255)	188.367
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>(6.255)</b>	<b>188.367</b>

## ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2023 y 2022.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	(6.255)	188.367
<b>Resultado integral total</b>	<b>(6.255)</b>	<b>188.367</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>	<b>(6.255)</b>	<b>188.367</b>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(6.255)	188.367
<b>Resultado integral total</b>	<b>(6.255)</b>	<b>188.367</b>

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2023 y 2022.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Estado de cambios en el patrimonio al 31 de Diciembre de 2023	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de Enero de 2023	120.000	-	259.768	379.768
<b>Patrimonio</b>	<b>120.000</b>	<b>-</b>	<b>259.768</b>	<b>379.768</b>
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)	-	-	(6.255)	(6.255)
<b>Resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.255)</b>	<b>(6.255)</b>
<b>Patrimonio al 31 de Diciembre de 2023</b>	<b>120.000</b>	<b>-</b>	<b>253.513</b>	<b>373.513</b>

Estado de cambios en el patrimonio al 31 de Diciembre de 2022	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de Enero de 2022	120.000	-	71.401	191.401
<b>Patrimonio</b>	<b>120.000</b>	<b>-</b>	<b>71.401</b>	<b>191.401</b>
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)	-	-	188.367	188.367
<b>Resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188.367</b>	<b>188.367</b>
<b>Patrimonio al 31 de Diciembre de 2022</b>	<b>120.000</b>	<b>-</b>	<b>259.768</b>	<b>379.768</b>

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2023 y 2022.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.279.911	2.956.687
<b>Clases de pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.308.743)	(2.815.198)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(41.691)	-
Otros pagos por actividades de operación	(116.574)	(78.057)
Intereses pagados	(1.990)	(2.746)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(4.630)	(46.308)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(193.717)</b>	<b>14.378</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	(3.291)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(3.291)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Préstamos de entidades relacionadas	258.846	(215.486)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>258.846</b>	<b>(215.486)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>65.129</b>	<b>(204.399)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	4.178	208.577
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>69.307</b>	<b>4.178</b>

---

## **NOTA 1. INFORMACION DE LA COMPAÑIA**

La compañía Tres Chile SpA RUT 76.519.691-4 fue constituida el 29 de octubre del año 2015 por escritura pública otorgada en la Notaría de Huechuraba Mauricio Bertolino Rendic. Su extracto fue publicado en el Diario Oficial el 04 de noviembre de 2015.

Tiene su domicilio social y sus oficinas principales en Abanderado José Ignacio Ibieta 061, Rancagua. El uso del domicilio se encuentra autorizado por la Empresa Schwager Service S.A. propietaria del inmueble.

## NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

### 2.1. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### a. Estados financieros

Los presentes estados financieros, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Tres Chile SpA (en adelante la “Sociedad”). Los Estados Financieros de la Sociedad por el año terminado al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y aprobados por su Directorio de fecha 22 de Marzo de 2024.

#### Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de Tres Chile SpA.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos; lo que se haría, conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2023 y han sido aplicadas de manera uniforme en los periodos que se presentan en estos Estados Financieros.

#### b. Períodos cubiertos

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022.

#### c. Bases de preparación

Los estados financieros de Tres Chile SpA al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “NIIF”).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo, o pagado para transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independiente si este precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valorización. La Sociedad considera las características de los activos y pasivos si los participantes del mercado toman esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o revelación en estos estados financieros es determinado de dicha forma, excepto por las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor de mercado, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto de realización de NIC 2 o el valor de uso de NIC 36.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Tres Chile SpA al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los resultados de sus operaciones por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

## 2.2. PRINCIPIOS CONTABLES

### a. Moneda

Los Estados Financieros de la sociedad, se presentan en la moneda del ambiente económico primario en el cual opera (su moneda funcional). Para propósitos de los estados de situación financiera, los resultados integrales y el estado de flujos de efectivo de la sociedad son expresados en pesos chilenos, que es su moneda funcional y la moneda de presentación para los estados financieros.

### b. Bases de conversión

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la sociedad (moneda extranjera) se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. En la fecha de cada Estado de Situación Financiera, los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son convertidos a las tasas de cambio de cierre del estado de situación. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en los estados de resultados integrales.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidense (US\$) y unidades de fomento (UF), han sido convertidos a Pesos Chilenos (moneda de presentación) a los tipos de cambio observados a la fecha de cada cierre, de acuerdo al siguiente detalle:

Moneda	Valor Tipo de Cambio	
	31-12-2023	31-12-2022
USD	877,12	855,86
UF*	36.789,36	35.110,98

\*Las "Unidades de Fomento (UF)" son unidades de reajuste las cuales son convertidas a pesos chilenos, la variación de la tasa de cambio es registrada en el Estado de Resultados Integrales en el ítem "Resultados por unidades de reajuste".

## **c. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y Tres Chile SpA 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 resultados integrales y Estado de Situación Financiera.

## **d. Propiedades, planta y equipos**

Los bienes de Propiedad, planta y equipos son registrados al costo, excluyendo los costos de mantención periódica, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros de valor.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento, según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son activados aumentando el valor de los bienes. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados integrales del ejercicio en que se producen. Cabe señalar, que algunos elementos de propiedad, planta y equipos de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, los elementos objeto de sustitución son reconocidos separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permita amortizarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismo con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a resultado integrales según corresponda.

Los repuestos asociados al activo fijo con rotación mayor de doce meses se clasifican en propiedad, planta y equipos y se cargan a resultado en el periodo en que son utilizados por el activo fijo al que pertenecen.

La utilidad o pérdida resultantes de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados integrales del período.

## **e. Depreciación**

Los elementos de propiedades, planta y equipos se amortizan siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

Las vidas útiles de los elementos de activos fijos se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida y, por lo tanto, no son objetos de depreciación.

La empresa evalúa la existencia de un posible deterioro de valor de los activos de propiedades, planta y equipos cuando las circunstancias o indicios así lo indiquen.

#### **f. Deterioro del valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista evidencia objetiva que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, el importe en libros no puede ser recuperable.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. Al evaluar este último valor, los flujos de caja futuros estimados se descuentan a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las tasaciones de mercado vigentes del valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo, para los cuales no se han ajustado estimaciones de flujos de caja futuros.

Si el valor recuperable de un activo o unidad generadora de ingresos se estima que es menor que su valor libro, este último disminuye al valor recuperable. Se reconoce un deterioro de inmediato como otra depreciación. En caso que se reverse un deterioro posteriormente, el valor libro aumenta a la estimación revisada del valor recuperable, pero hasta el punto que no supere el valor libro que se habría determinado, si no se hubiera reconocido un deterioro anteriormente. Se reconoce un reverso como una disminución del cargo por depreciación de inmediato.

La Administración necesariamente aplica su juicio en la agrupación de los activos que no generan flujos de efectivo independientes y también en la estimación, la periodicidad y los valores del flujo de efectivo subyacente en los valores del cálculo. Cambios posteriores en la agrupación de la UGE o la periodicidad de los flujos de efectivo podría impactar los valores libros de los respectivos activos.

Al 31 de diciembre de 2023, las pruebas de deterioro indican que no existe deterioro observable.

#### **g. Vida útil de activos**

La vida útil de los bienes de propiedades, planta y equipos y de propiedades de inversión que son utilizadas para propósitos del cálculo de la depreciación, es determinada en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos. Adicionalmente, se utilizan estos estudios para las nuevas adquisiciones de bienes de propiedades, planta y equipos, o cuando existen indicadores que las vidas útiles de estos bienes deben ser cambiadas.

Los estudios consideran algunos factores para la determinación de la vida útil de ciertos bienes, entre los cuales están:

- Expectativas de unidades o volumen de producción
- Calidad de las entradas al proceso de producción

## h. Activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Medidos al costo amortizado,
- Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral,
- Medidos al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación y medición para los activos financieros refleja el modelo de negocios de la Compañía, en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo.

- 1) **Medidos al costo amortizado:** Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente, es generalmente medido a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores.

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos y al valor actual de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12-13 meses, desde la fecha del balance, los que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

- 2) **Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
- 3) **Medidos al valor razonable con cambios en resultados:** Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores.

Los pasivos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías de acuerdo con NIIF 9:

- 1) **Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican ya sea como pasivos financieros o como patrimonio, de acuerdo con la situación del acuerdo contractual.
- 2) **Instrumentos de patrimonio:** Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos.
- 3) **Pasivos financieros:** Los pasivos financieros se clasifican ya sea como “pasivo financiero a valor razonable a través de resultados” o como “otros pasivos financieros”.

**3.1. Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados (FVTPL):** Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. No obstante, bajo la Norma NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como FVTPL se reconocen en resultados, mientras que bajo la Norma NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- i. el importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- ii. el importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

La Compañía no ha designado ningún pasivo a FVTPL.

**3.2 Otros pasivos financieros:** Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

**i. 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 NIC 39. 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.

La Compañía aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que no ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas desde el reconocimiento inicial hasta el 31 de diciembre de 2023. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2023, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

**j. Bajas de activos financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o cuando se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios y continúa controlando el activo financiero transferido se registra el activo contra un pasivo asociado por los montos que deban ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, se continúa reconociendo el activo y también se reconoce un préstamo por los flujos recibidos.

## k. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo** incluyen el efectivo en caja, depósitos a plazo y cuotas de fondos mutuos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que tienen un bajo riesgo de cambios en su valor y con un vencimiento original inferior de hasta tres meses. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## l. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

La Compañía determina la base imponible y calcula su impuesto a las ganancias de acuerdo con las Normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio, resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones tributarias, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en los resultados o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios. Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalías compradas y de aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en subsidiarias y asociadas, en las cuales la Compañía pueda controlar la reversión de las mismas y es probable que no se reviertan en un futuro previsible.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir en la medida de que ya no se estime probable que estarán disponibles suficientes ganancias fiscales como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

#### **m. Provisiones**

Las obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Compañía cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados y se registran como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable, para lo cual la Compañía considera también la probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingente.

Las estimaciones se han realizado considerando la información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, sin embargo, los acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas en los próximos ejercicios (de forma prospectiva como un cambio de estimación).

#### **n. Pasivos contingentes**

Corresponden a obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

La Compañía no registra activos ni pasivos contingentes, salvo aquellos que deriven de los contratos de carácter oneroso, los cuales se registran como provisión y son revisados a la fecha de cada estado de situación financiera para ajustarlos de forma tal que reflejen la mejor estimación.

#### **o. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden de acuerdo con el monto de la contraprestación a la cual la Sociedad espera tener derecho a cambio de los bienes o servicios prometidos al cliente, que no sean montos cobrados por terceros, y se presentan netos de descuentos.

En la fecha de inicio del contrato, la sociedad evalúa los bienes o servicios prometidos en el contrato con el cliente y los identifica como obligación de desempeño cualquier promesa de transferir a los bienes o servicios del cliente (o un paquete de bienes o servicios) que son distintos.

La sociedad identifica los bienes o servicios prometidos al cliente como distintos cuando el cliente puede beneficiarse de los bienes o servicios por sí solos o en conjunto con otros recursos fácilmente disponibles y la promesa de la sociedad de transferir los bienes o los servicios al cliente son identificables por separado de otras promesas en el contrato.

**p. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

**q. Medio ambiente**

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, se reconocen en los resultados del ejercicio o período en que se incurren.

## 2.3. NUEVAS NIIF E INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE INTERPRETACIONES NIIF (CINIIF) Y CAMBIOS CONTABLES

a) Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 - "Contratos de Seguros".	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Revelación de Políticas Contables - Modifica NIC 1 y Práctica de IFRS declaración 2 .	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

### Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Normas, Enmiendas e Interpretaciones que han sido emitidas cuya fecha de aplicación entra en vigencia durante el presente año y siguientes:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS S1 - Requerimientos Generales para Revelación de Información Financiera relacionada con la Sustentabilidad.	Períodos anuales iniciados al 1 de enero de 2024.
IFRS S2 - Revelaciones relacionadas con el Clima.	Períodos anuales iniciados al 1 de enero de 2024.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ".	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
NIIF 16 "Arrendamientos"- sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de estas normas y enmiendas tengan un efecto significativo en los estados financieros.

## NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON ENTIDADES RELACIONADAS.

### 3.1.- Saldos y transacciones con entidades relacionadas.

Las transacciones entre la sociedad, la Matriz y sus Subsidiarias, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

#### 3.1.1.- Cuentas por cobrar

Los saldos por cuentas por cobrar a entidades relacionadas para los años terminados al 31 de diciembre del 2023 y 2022 es el siguiente:

Nombre	Rut	Moneda	Pais de Origen	Relación	Transacción	31-12-2023	31-12-2022
						M\$	M\$
Schwager S.A.	96.766.600-9	CLP	Chile	Matriz	Cuenta por cobrar	199.220	391.109
Soc. Ind. Y Com. De Lácteos y Energía S.A.	96.994.510-K	CLP	Chile	Directa	Cuenta por cobrar	154.638	136.320
<b>Totales</b>						<b>353.858</b>	<b>527.429</b>

#### 3.1.2.- Cuentas por pagar

Los saldos por cuentas por pagar a entidades relacionadas para los años terminados al 31 de diciembre del 2023 y 2022 es el siguiente:

Nombre	Rut	Moneda	Pais de Origen	Relación	Transacción	31-12-2023	31-12-2022
						M\$	M\$
Schwager Biogás S.A.	76.072.279-0	CLP	Chile	Indirecta	Cuenta por pagar	263.012	177.737
<b>Totales</b>						<b>263.012</b>	<b>177.737</b>