

# Schwager



## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

SCHWAGER S.A. Y SUBSIDIARIAS

Correspondiente a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Schwager  
Minería

Schwager  
Biogás

Schwager  
Lácteos & Energía

Schwager  
Blisa

## INDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, CLASIFICADOS (ACTIVOS) .4	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, CLASIFICADOS (PASIVOS Y PATRIMONIO NETO).....5	5
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, POR FUNCIÓN.....6	6
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS .....7	7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS.....8	8
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, DIRECTO.....9	9
NOTA 1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑIA.....11	11
NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS .....13	13
NOTA 3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....31	31
NOTA 4. REVELACIONES DE LAS ESTIMACIONES Y LOS SUPUESTOS QUE LA ADMINISTRACIÓN HAYA REALIZADO AL APLICAR LAS POLITICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD.....37	37
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....39	39
NOTA 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES .....40	40
NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR, PAGAR Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS...42	42
NOTA 8. INVENTARIOS .....44	44
NOTA 9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....45	45
NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES.....47	47
NOTA 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS .....49	49
NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES.....50	50
NOTA 13. ARRENDAMIENTOS .....51	51
NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR .....52	52
NOTA 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES, NO CORRIENTES.....53	53
NOTA 16. PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES .....56	56

---

NOTA 17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES .....	57
NOTA 18. BENEFICIOS Y GASTOS POR EMPLEADOS.....	58
NOTA 19. GANANCIA POR ACCIÓN .....	59
NOTA 20. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS .....	60
NOTA 21. MEDIO AMBIENTE.....	69
NOTA 22. PATRIMONIO.....	70
NOTA 23. INGRESOS.....	71
NOTA 24. DIFERENCIA DE CAMBIO .....	72
NOTA 25. OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS).....	73
NOTA 26. OTROS INGRESOS Y GASTOS POR FUNCIÓN .....	74
NOTA 27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	75
NOTA 28. HECHOS POSTERIORES.....	76

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, CLASIFICADOS

Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	30-09-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al Efectivo	5	4.633.766	475.826
Otros activos no financieros, corrientes	12	1.149.913	798.447
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	13.613.423	12.027.792
Inventarios, corrientes, neto	8	4.971.213	5.178.928
Activos por impuestos, corrientes	9	1.810.008	2.471.412
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>26.178.323</b>	<b>20.952.405</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos no financieros, no corrientes		663.352	377.777
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes	7	1.222	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	4.007.149	4.075.468
Plusvalía	10	4.000.443	4.000.443
Propiedades, planta y equipos	11	11.887.379	11.376.258
Activos por derecho de uso	13	389.242	622.515
Activos por impuestos diferidos	9	9.177.863	8.605.577
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>30.126.650</b>	<b>29.058.038</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>56.304.973</b>	<b>50.010.443</b>

Las notas 1 a la 28 forman parte de los estados financieros consolidados.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, CLASIFICADOS

Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30-09-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	15	3.774.338	4.223.949
Pasivos por arrendamientos corrientes	13	268.303	331.935
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	8.699.136	8.524.935
Otras provisiones a corto plazo	16	1.532.973	1.227.309
Pasivos por impuestos, corrientes	9	1.707.347	1.901.516
Otros pasivos no financieros, corrientes	17	1.065.712	784.116
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>17.047.809</b>	<b>16.993.760</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	15	5.567.398	4.107.900
Pasivos por arrendamientos no corrientes	13	164.987	334.940
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	7	58.851	40.000
Otras provisiones, no corrientes	16	4.327.612	3.216.782
Pasivo por impuestos diferidos, neto	9	1.335.973	1.133.390
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>11.454.821</b>	<b>8.833.012</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>28.502.630</b>	<b>25.826.772</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	22	20.882.756	26.128.835
Ganancias (pérdidas) acumuladas	22	1.279.959	(7.101.686)
Otras reservas	22	1.701.468	1.714.069
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>23.864.183</b>	<b>20.741.218</b>
Participaciones no controladoras	22	3.938.160	3.442.453
<b>Patrimonio Total</b>		<b>27.802.343</b>	<b>24.183.671</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>56.304.973</b>	<b>50.010.443</b>

Las notas 1 a la 28 forman parte de los estados financieros consolidados.

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, POR FUNCIÓN

Por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados).  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	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>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	23	58.570.379	49.146.023	20.271.163	18.126.030
Costo de ventas		(49.142.226)	(42.103.422)	(17.375.468)	(16.160.068)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>9.428.153</b>	<b>7.042.601</b>	<b>2.895.695</b>	<b>1.965.962</b>
Otros ingresos, por función	26	10.000	96.114	10.000	83.509
Gasto de administración		(3.709.847)	(3.214.173)	(1.237.198)	(1.148.259)
Otros gastos, por función	26	(1.292.456)	(1.045.980)	(382.538)	(317.879)
Otras ganancias (pérdidas)	25	423.452	423.876	(3.588)	176.533
Ingresos financieros		80.301	-	73.232	-
Costos financieros		(1.690.907)	(1.475.183)	(478.692)	(568.183)
Diferencias de cambio	24	(11.303)	(3.030)	6.150	(10.397)
Resultados por unidades de reajuste		3.327	(9.705)	3.003	(11.112)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>3.240.720</b>	<b>1.814.520</b>	<b>886.064</b>	<b>170.174</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	9	(901.376)	164.939	(236.139)	480.950
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>2.339.344</b>	<b>1.979.459</b>	<b>649.925</b>	<b>651.124</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>2.339.344</b>	<b>1.979.459</b>	<b>649.925</b>	<b>651.124</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		1.279.959	1.047.565	364.885	379.380
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		1.059.385	931.894	285.040	271.744
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>2.339.344</b>	<b>1.979.459</b>	<b>649.925</b>	<b>651.124</b>
<b>Ganancias por acción</b>					
<b>Ganancia por acción básica</b>					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	19	0,0569	0,0526	0,0162	0,0191
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>0,0569</b>	<b>0,0526</b>	<b>0,0162</b>	<b>0,0191</b>

Las notas 1 a la 28 forman parte de los estados financieros consolidados.

## ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por los períodos de nueve y de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados).  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	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\$
Ganancia (pérdida)	2.339.344	1.979.459	649.925	651.124
<b>Resultado integral total</b>	<b>2.339.344</b>	<b>1.979.459</b>	<b>649.925</b>	<b>651.124</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.279.959	1.047.565	364.885	379.380
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	1.059.385	931.894	285.040	271.744
<b>Resultado integral total</b>	<b>2.339.344</b>	<b>1.979.459</b>	<b>649.925</b>	<b>651.124</b>

Las notas 1 a la 28 forman parte de los estados financieros consolidados.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados).

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Estado de cambios en el patrimonio al 30 de Septiembre de 2023	Nota	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo al 01 de Enero de 2023</b>	22	26.128.835	1.714.069	(7.101.686)	20.741.218	3.442.454	24.183.672
<b>Patrimonio</b>	22	<b>26.128.835</b>	<b>1.714.069</b>	<b>(7.101.686)</b>	<b>20.741.218</b>	<b>3.442.454</b>	<b>24.183.672</b>
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)		-	-	1.279.959	1.279.959	1.059.385	2.339.344
<b>Resultado integral</b>		-	-	<b>1.279.959</b>	<b>1.279.959</b>	<b>1.059.385</b>	<b>2.339.344</b>
Dividendos		-	-	-	-	(563.679)	(563.679)
Incremento (disminución) por otros cambios, patrimonio		(7.101.686)	(12.601)	7.101.686	(12.601)	-	(12.601)
Emisión de acciones		1.855.607	-	-	1.855.607	-	1.855.607
<b>Patrimonio al 30 de Septiembre de 2023</b>	22	<b>20.882.756</b>	<b>1.701.468</b>	<b>1.279.959</b>	<b>23.864.183</b>	<b>3.938.160</b>	<b>27.802.343</b>

Estado de cambios en el patrimonio al 30 de Septiembre de 2022	Nota	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo al 01 de Enero de 2022</b>	22	26.128.835	1.723.035	(8.787.569)	19.064.301	3.239.701	22.304.002
<b>Patrimonio</b>	22	<b>26.128.835</b>	<b>1.723.035</b>	<b>(8.787.569)</b>	<b>19.064.301</b>	<b>3.239.701</b>	<b>22.304.002</b>
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)		-	-	1.047.565	1.047.565	931.894	1.979.459
<b>Resultado integral</b>		-	-	<b>1.047.565</b>	<b>1.047.565</b>	<b>931.894</b>	<b>1.979.459</b>
Dividendos		-	-	-	-	(756.549)	(756.549)
Incremento (disminución) por otros cambios, patrimonio		-	(25.818)	-	(25.818)	-	(25.818)
<b>Patrimonio al 30 de Septiembre de 2022</b>	22	<b>26.128.835</b>	<b>1.697.217</b>	<b>(7.740.004)</b>	<b>20.086.048</b>	<b>3.415.046</b>	<b>23.501.094</b>

Las notas 1 a la 28 forman parte de los estados financieros consolidados.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, DIRECTO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados).

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	01-01-2023	01-01-2022
		30-09-2023	30-09-2022
		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		67.145.834	56.417.586
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(29.015.849)	(27.346.936)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(31.121.997)	(24.205.156)
Intereses pagados		(1.690.907)	(1.475.183)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>5.317.081</b>	<b>3.390.311</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		10.000	96.114
Compras de propiedades, planta y equipos	11	(2.176.410)	(1.193.155)
Compras de activos intangibles	10	(16.048)	(47.444)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(2.182.458)</b>	<b>(1.144.485)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Dividendos pagados	22	(563.680)	(756.549)
Importes procedentes de la emisión de acciones		1.866.057	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		2.000.000	615.904
Pagos de préstamos		(2.279.060)	(2.147.923)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>1.023.317</b>	<b>(2.288.568)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>4.157.940</b>	<b>(42.742)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	475.826	812.655
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	5	<b>4.633.766</b>	<b>769.913</b>

Las notas 1 a la 28 forman parte de los estados financieros consolidados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
INTERMEDIOS**

Correspondientes a los periodos terminados al 30 de septiembre de  
2023 y 31 de diciembre de 2022

## NOTA 1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía Schwager S.A. (Schwager Mining & Energy, Ex Schwager Energy S.A.) fue constituida en Chile como sociedad anónima abierta RUT 96.766.600-9, el año 1996 y se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo el N° 0549 y consecuentemente está sujeta a su fiscalización. Cotiza sus acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y Bolsa Electrónica de Chile.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de septiembre de 2020, se aprueba modificar la razón social de la sociedad Schwager Energy S.A. por la de Schwager S.A., en línea con la decisión tomada en el año 2019 de enfocar sus negocios preferentemente en los servicios y soluciones especializadas a la minería y ante el posicionamiento que ha adquirido la marca “Schwager”.

Tiene su domicilio social y oficinas principales en Isidora Goyenechea N°2939, oficina 702, Las Condes, Santiago. Estas instalaciones se encuentran en arrendamiento al igual que las oficinas ocupadas por la subsidiaria Schwager Service S.A. en Abanderado José Ignacio Ibieta 080, Rancagua. Además, posee oficinas propias utilizadas por Schwager Service S.A. en Abanderado José Ignacio Ibieta 061 y 071, Rancagua.

Cuenta con instalaciones industriales en un sitio de 70.314 mt<sup>2</sup>, ubicada en la comuna de Coronel, Octava Región del Bio Bio, a 533 kms. al Sur de Santiago. Estas instalaciones poseen una ubicación privilegiada a 4 kms. de la bahía, donde se ubica el Puerto de Coronel y los terminales Jureles y Puchoco de Portuaria Cabo Froward. Para rentabilizar la excelente localización para los negocios de arrendamiento de almacenaje, durante 2013 se crea la subsidiaria Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A. (BLISA) vinculada al rubro portuario, quienes otorgan valor al activo histórico cuya superficie total aproximada es de 55.000 mt<sup>2</sup>, de los cuales 15.895 mt<sup>2</sup> están construidos con bodegas de almacenamiento.

Además, cuenta con un terreno agrícola de 12.000 mts<sup>2</sup> a 2.000 metros del centro de Vallenar, en la Región de Atacama, adicionalmente este terreno cuenta con 20,14 acciones de agua del Canal Marañón.

Es una empresa diversificada, focalizada principalmente, en los negocios de la minería. La Compañía hoy cuenta con un crecimiento y desarrollo significativo dentro del área de servicios y soluciones a la minería, con contratos comprometidos con las principales compañías cupríferas de Chile, tales como Codelco Chile en sus divisiones El Teniente, Radomiro Tomic, Gabriela Mistral, Ministro Hales, Andina y Chuquicamata, y Minera Los Pelambres de propiedad de la Sociedad Antofagasta Minerals S.A., entregando servicios de mantenimiento a la operación minera y suministro de equipos e integración de sistemas a las mismas.

A su vez Schwager S.A., a través de sus subsidiarias ha desarrollado negocios y proyectos en el área de las ERNC brindando soluciones energéticas y ambientales de Biogás.

Por su parte, en el área de Biogás, Schwager S.A. ha construido tres plantas generadoras de esta energía renovable no convencional, con una capacidad de 8,2 GW/año. La primera ubicada en la localidad de Purranque y que genera energía a partir del tratamiento de residuos líquidos de la producción de Lácteos y Energía, también subsidiaria de Schwager S.A.

Las otras dos plantas están ubicadas en Puerto Octay y Osorno, que genera energía a partir de los desechos de la empresa Lácteos Puerto Octay, y en Osorno una planta que genera energía a partir de los desechos de la planta de Lácteos Osorno.

Además, se terminó la construcción de una planta generadora de biogás a partir del tratamiento de residuos industriales líquidos, contratada por Gasco GLP S.A. y que fue edificada en los terrenos de propiedad de Inversiones e Industriales Valle Verde S.A. ubicados en la comuna de Osorno, décima región.

La subsidiaria Lácteos y Energía S.A., cuenta con instalaciones industriales en la localidad de Purranque, Región

de Los Lagos, contenidas en un terreno de 33.100 mts<sup>2</sup>. Las instalaciones corresponden a planta de Riles, planta deshidratadora y cristalizadora de suero, planta de biogás, calderas, oficinas administrativas, bodegas de productos terminados e insumos como envases, productos químicos y otros.

Para el período terminado al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad y sus subsidiarias tuvieron un promedio de 2.043 colaboradores, con el siguiente desglose:

CANTIDAD TRABAJADORES	
Schwager Service S.A.	1.939
Lácteos y Energía S.A.	53
Schwager Biogás S.A.	20
L&E Biogás SpA	10
Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A.	4
Tres Chile SpA	8
Schwager S.A.	9

#### Propiedad y control de la sociedad

Schwager S.A. no cuenta con un controlador específico o único, conforme a las disposiciones contenidas en el Título XV de la Ley N°18.045.

Se presenta a continuación los porcentajes de participación con derecho a voto, de los doce accionistas con mayor porcentaje de la Compañía. Señalando que las corredoras al 30 de septiembre poseen acciones en custodia y disponen de un voto por acción que posea o represente. En relación al número total de accionistas registrados al 30 de septiembre de 2023 es de 1.062 personas, la cantidad restante de accionistas están dispuestos en distintas corredoras de bolsa con carácter de custodios.

Nombre o Razón Social	Rut	Acciones al	%
		30-09-2023	Participación
Larrain Vial S. A. Corredora de Bolsa	80.537.000-9	4.195.139.750	18,64%
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	79.532.990-0	2.731.191.026	12,13%
Valores Security S. A. Corredores de Bolsa	96.515.580-5	2.397.927.338	10,65%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	96.571.220-8	2.115.722.263	9,40%
María Elena de Inversiones S.A.	96.595.750-2	1.747.807.771	7,77%
Latin Valores Ltda.	78.304.380-7	1.702.316.471	7,56%
Santander Corredores de Bolsa Ltda.	96.683.200-2	1.362.886.617	6,06%
Vector Capital Corredores de Bolsa S.A.	76.513.680-6	1.344.963.711	5,98%
Itau Corredores de Bolsa Ltda.	96.665.450-3	891.449.512	3,96%
Los Ceibos de Inversiones S.A.	96.610.200-4	600.242.824	2,67%
BCI Corredores de Bolsa S.A.	96.519.800-8	431.436.134	1,92%
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	84.177.300-4	426.896.675	1,90%

## NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

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

#### a. Estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados intermedios, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Schwager S.A. y sus subsidiarias (en adelante el “Grupo” o la “Compañía”). Los Estados Financieros consolidados intermedios de la Compañía al 30 de septiembre 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 en sesión celebrada con fecha 28 de noviembre de 2023.

#### Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios es de responsabilidad de la Administración de Schwager S.A. y sus subsidiarias.

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Compañía y sus subsidiarias, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se detallan en Nota 4.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, 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 consolidados futuros.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2023 y han sido aplicadas de manera uniforme en los periodos que se presentan en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

#### b. Períodos cubiertos

Los presentes estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.
- Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Directo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

### **c. Bases de preparación**

Los estados financieros consolidados intermedios de Schwager S.A. al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 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 consolidados intermedios 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 Compañía 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 consolidados intermedios 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 consolidados intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Schwager S.A. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

## **2.2. PRINCIPIOS CONTABLES**

### **a. Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados intermedios incorporan los estados financieros de Schwager S.A. "la Compañía" y sus subsidiarias, controladas por la Compañía.

El control es alcanzado cuando la Compañía:

- Tiene el poder sobre la inversión,
- Está expuesto o tiene el derecho, a los retornos variables del involucramiento con la inversión, y
- Tiene la capacidad para usar su poder para afectar los retornos de la inversión.

La Compañía efectuó su evaluación sobre control basada en todos los hechos y circunstancias y, la conclusión es que no hay un indicador que nos muestre que haya habido un cambio de al menos uno de los tres elementos detallados anteriormente.

Cuando la Compañía tiene menos que la mayoría de los derechos de voto de una inversión, alcanza el control cuando los derechos de votos son suficientes y le otorgan la capacidad práctica unilateral para dirigir las actividades relevantes de la inversión. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias en la evaluación si los derechos de voto en una inversión son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación en los derechos de voto de la Compañía, en relación con el tamaño y la dispersión de los otros tenedores de voto,
- Derechos de voto potenciales mantenidos por la Compañía, otros tenedores de voto u otras partes,
- Derechos originados en acuerdos contractuales, y

- Cualquier hecho y/o circunstancias adicionales que indique que la Compañía tiene o no, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando la Compañía obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando la Compañía pierde el control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año son incluidos en el estado de resultados integrales desde la fecha en que la Compañía obtiene control hasta la fecha cuando la Compañía pierde el control de la misma.

Los resultados y cada componente de otros resultados integrales se atribuyen a los propietarios de la Compañía y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios de la Compañía y a las participaciones no controladoras incluso si esto resulta que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

Todos los saldos y transacciones entre entidades relacionadas han sido totalmente eliminados en el proceso de consolidación.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o enajenadas, se incluyen en el estado consolidado de resultados integrales desde la fecha efectiva de adquisición y hasta la fecha efectiva de enajenación, según corresponda.

El valor patrimonial de la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados de las sociedades subsidiarias consolidadas se presenta, en los rubros "Patrimonio; participaciones no controladoras" en el estado consolidado de situación financiera y "Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras" en el estado consolidado de resultados integrales.

### **Subsidiarias**

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual una Compañía ejerce, directa o indirectamente control, según se definió anteriormente. Se consolidan por este método aquellas entidades en las que, a pesar de no tener este porcentaje de participación, se entiende que sus actividades se realizan en beneficio de la Compañía, estando ésta expuesta a todos los riesgos y beneficios de la entidad dependiente.

En el momento de evaluar si la Compañía controla a otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercidos. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Se consideran sociedades de control conjunto aquellas en las que el control se logra en base al acuerdo con otros accionistas y conjuntamente con ellos.

En el cuadro adjunto, se detallan las sociedades subsidiarias directas e indirectas, que han sido consolidadas por el grupo.

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL	RUT	% DE PARTICIPACIÓN 30-09-2023	% DE PARTICIPACIÓN 31-12-2022
Sociedad Schwager y Cía Ltda.	76.216.920-7	99,00%	99,00%
Schwager Biogás S.A.	76.072.279-0	100,00%	100,00%
Soc. Ind. Y Com. De Lácteos y Energías S.A.	96.994.510-K	56,98%	56,98%
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	60,00%	60,00%
L&E Biogas SpA	76.258.289-9	100,00%	100,00%
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	100,00%	100,00%
Energy Inversiones SpA	76.308.803-0	100,00%	100,00%
Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A.	76.329.349-1	100,00%	100,00%
Los Pinos SpA	76.309.309-3	100,00%	100,00%
Schwager Service Perú SAC	Extranjera	100,00%	100,00%
Tres Chile SpA	76.519.691-4	57,50%	57,50%

### 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.

Los cambios en la participación de la Compañía en la propiedad de una subsidiaria que no resultan en la pérdida de control sobre las subsidiarias se contabilizan como transacciones de patrimonio. Los importes en libros de la participación de la Compañía y las participaciones controladoras son ajustados para reflejar el cambio en sus participaciones relativas en las subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual las participaciones no controladoras son ajustadas y el valor razonable de la consideración pagada o recibida se reconoce directamente en patrimonio y se atribuye a los propietarios de la Compañía.

### Cambios en las participaciones de la Compañía en subsidiarias existentes

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio. Cualquier diferencia entre el importe por el que se ajustan los intereses minoritarios y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio neto y se atribuye a los propietarios de la controladora. No se realiza ningún ajuste en el importe en libros de la plusvalía, ni se reconocen ganancias o pérdidas en la cuenta de resultados.

Cuando se pierde control de una subsidiaria, se reconoce una ganancia o pérdida en resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida; y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Cuando los activos de la subsidiaria son medidos a montos revaluados o a valor razonable y la correspondiente ganancia o pérdida acumulada ha sido reconocida en otros resultados integrales y acumulada en patrimonio, los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales y acumulados en patrimonio se contabilizan como si la Compañía hubiese vendido directamente los activos relevantes (es decir, reclasificado a resultados o transferido directamente a resultados retenidos, como se especifica en las NIIF aplicables). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la antigua subsidiaria a la fecha en que se pierde control se considerará como el valor razonable en el momento de reconocimiento inicial para su medición posterior bajo NIIF 9 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, cuando proceda, como el costo en el momento de reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

### **Asociadas y negocios conjuntos**

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía ejerce influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de políticas financieras y operativas de una inversión, pero no posee control o control conjunto sobre esas políticas.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo conjunto. Control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control de un acuerdo, que sólo existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados, activos y pasivos de las asociadas y/o negocios conjuntos son incorporados en estos Estados Financieros utilizando el método de la participación, excepto cuando la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso es contabilizada en conformidad con NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Bajo el método de la participación, las inversiones en asociadas y/o negocios conjuntos son registradas inicialmente al costo, y son ajustadas posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la asociada que corresponde a la Compañía, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

Cuando la participación del Grupo en las pérdidas de una asociada o negocio conjunto excede su participación en éstos, la entidad dejará de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. La participación en una asociada o negocio conjunto será el importe en libros de la inversión en la asociada o negocio conjunto determinado según el método de la participación, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la entidad en la asociada o negocio conjunto.

Una inversión en una asociada y/o negocio conjunto se contabilizará utilizando el método de la participación, desde la fecha en que pasa a ser una asociada o negocio conjunto. En el momento de la adquisición de la inversión en una asociada o negocio conjunto cualquier exceso del costo de la inversión sobre y la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, se contabilizará como plusvalía y se incluirá en el importe en libros de la inversión. Cualquier exceso de la participación de la entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada sobre el costo de la inversión, después de efectuar una reevaluación, será reconocida inmediatamente en resultados en el período en el cual la inversión fue adquirida.

#### **b. Moneda**

Los Estados Financieros de cada una de las sociedades incluidas en los Estados Financieros Consolidados, se presentan en la moneda del ambiente económico primario en el cual operan las sociedades (su moneda funcional). Para propósitos de los estados de situación financiera consolidados, los resultados integrales y el estado de flujos de efectivo de cada sociedad son expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad Matriz y la moneda de presentación para los estados financieros consolidados.

#### **c. Bases de conversión**

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la Compañía (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 consolidados.

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	
	30-09-2023	31-12-2022
USD	895,60	855,86
UF*	36.197,53	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 Consolidado en el ítem "Resultados por unidades de reajuste".

#### **d. 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 que Schwager S.A. 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 en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

#### **e. 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 en los resultados integrales del ejercicio en que se producen. Cabe señalar, que algunos elementos de propiedad, planta y equipos del Grupo 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 resultados integrales según corresponda.

Asimismo, en este rubro se incluyen las inversiones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento que reúnen las características de leasing financiero de acuerdo a NIIF 16. Los bienes no son jurídicamente de propiedad de la Compañía y pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra en los casos que 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.

#### **f. 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. A continuación, se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y sus períodos de vida estimada:

Clase de propiedades, planta y equipos	Vida útil, rango en meses
Maquinarias y equipos	36-180
Vehículos	60-120
Muebles y útiles	36-84
Equipos computacionales	24-72

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.

El Grupo evalúa la existencia de un posible deterioro de valor de los activos de propiedades, planta y equipos cuando las circunstancias o indicios así lo indican.

#### **g. Plusvalía comprada**

La plusvalía comprada representa la diferencia positiva entre el costo de adquisición y el valor justo de los activos adquiridos identificables, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida. La plusvalía comprada es inicialmente medida al costo y posteriormente medida al costo menos cualquier pérdida por deterioro, en el caso de existir.

La plusvalía comprada es revisada anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente, si eventos o cambios en circunstancias que indiquen que el valor libro puede estar deteriorado. El deterioro es determinado para la plusvalía comprada por medio de evaluar el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) al cual está relacionado a la plusvalía comprada. Cuando el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) es menor al valor libro de la unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) a las cuales se ha asignado a la plusvalía comprada de inversión, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía comprada no pueden ser reversadas en períodos futuros.

#### **h. Activos intangibles**

Los activos intangibles con vida finita adquiridos separadamente son medidos al costo en el reconocimiento inicial. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro.

Las vidas útiles de los activos intangibles son señaladas como finitas e indefinidas. En el caso de los activos intangibles con vida útil indefinida (plusvalía comprada) anualmente se realiza la prueba de deterioro de valor, ya sea individualmente o a nivel de unidad generadora de efectivo (“UGE”).

##### **h.1) Proyecto Centrales Minihidro**

La compañía posee intangibles asociados a la generación de energía eléctrica por medio de proyectos de centrales hidroeléctricas denominados Condor, Los Pinos, Espuela, y proyectos solares. El reconocimiento inicial de estos intangibles se realiza al costo, entendiendo por éste el valor razonable de la contraprestación entregada, más otros costos directos que sean directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, se amortizan dentro del período de operación de las plantas.

Con fecha 30 de abril de 2019, el directorio de Schwager S.A. ha resuelto, que la compañía centrará su foco preferentemente en los servicios y soluciones especializadas a la minería. En consecuencia, se resolvió no ejecutar directamente los proyectos de generación de energía eléctrica existentes en nuestra cartera, que son: Los pinos, Espuela, Cándor, y los proyectos solares.

Producto de lo anterior, en el ejercicio 2019 se procedió a valorizar dichos activos y se reconoció en resultado el valor de M\$2.151.096 producto del deterioro de los activos de energía.

##### **h.2) Acciones de Agua**

La Compañía posee 20,18 Acciones de Agua del Canal de Marañón. Adicionalmente, posee los derechos de aprovechamiento de aguas, de uso no consuntivo, otorgados por la Dirección General de Aguas sobre el Río Trueno aportados en su subsidiaria Schwager Hidro S.A. y Río Blanco aportados en su subsidiaria Los Pinos SpA para la utilización en las centrales minihidro.

El reconocimiento inicial de estos intangibles es al costo.

##### **h.3) Franquicia Biogás**

La Franquicia Biogás, consiste en un clúster tecnológico que permite la producción de biogás a partir de la digestión anaeróbica de un sustrato que se encuentra en forma natural en Chile. Esta franquicia esta contabilizada a su valor de realización y se amortiza en forma lineal.

##### **h.4) Licencias y Software**

Las licencias y software adquiridos a terceros se presentan a costo histórico. La vida útil de dichos activos es definida, por lo cual tienen fecha de vencimiento y una vida útil previsible en la cual es amortizado el activo. El método de amortización debe reflejar el comportamiento en el cual los beneficios de los activos son consumidos.

Los gastos relacionados con el mantenimiento o correcciones de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

**i. Deterioro del valor de los activos no financieros**

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida y las plusvalías compradas, no están sujetos a amortización y son sometidos anualmente a pruebas de medición de deterioro de valor.

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, se considera el valor razonable de los activos al nivel más bajo del flujo de caja generado. 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 razonable 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 de 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.

En el año 2019, el directorio resolvió no ejecutar directamente los proyectos de generación de energía eléctrica existentes en nuestra cartera, que son: Los Pinos, Espuela, Cóndor, y los proyectos solares. Los que se han resuelto a valorizar y, con ello reconocer su valor actual y eventual deterioro. Por lo anterior, al 31 de diciembre de 2019, las pruebas de deterioro indicaron que existía un deterioro observable, procediendo a reconocer en el ejercicio 2019 un valor de M\$2.151.096 por los activos de energía.

Al 30 de septiembre de 2023, las pruebas de deterioro indican que no existe deterioro observable.

**j. 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

**k. 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 del Grupo, 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. Los instrumentos de patrimonio emitidos por Schwager S.A. se registran al monto de la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. La Compañía actualmente sólo tiene emitidos acciones de serie única.
- 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.

#### **l. Método de tasa de interés efectiva**

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de la imputación de los ingresos y/o gastos financieros durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar o pagar (incluyendo todos los costos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del instrumento financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la Compañía de largo plazo, se encuentran registrados bajo este método.

#### **m. 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 30 de septiembre de 2023. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2023, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

**n. Bajas de activos financieros**

La Compañía y su subsidiaria dan de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o cuando se transfieran 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.

**o. Instrumentos financieros derivados y de cobertura**

Los contratos derivados suscritos por el Grupo para cubrir riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de tipo de cambio, corresponden principalmente a contratos forward de moneda, para cubrir los efectos en los tipos de cambio en las cuentas por cobrar. Todos ellos corresponden a contratos de cobertura, por lo que los efectos que se originen producto de los cambios en el valor justo de este tipo de instrumentos, se registran en activos o pasivos de cobertura, en la medida que la cobertura de esta partida haya sido declarada como efectiva de acuerdo a su propósito. Una cobertura se considera altamente efectiva cuando los cambios en el valor razonable o en los flujos de caja del subyacente atribuibles al riesgo cubierto, se compensan con los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, con una efectividad que se encuentre en el rango de 80% - 125%. La correspondiente utilidad o pérdida se reconoce en resultados integrales del ejercicio sólo en aquellos casos en que los contratos son liquidados o dejan de cumplir con las características de un contrato de cobertura; en caso contrario se registra en patrimonio.

Los derivados se reconocen inicialmente a valor justo a la fecha de la firma del contrato derivado y posteriormente se vuelven a valorizar a su valor justo a la fecha de cada cierre. El valor justo de los contratos forward de moneda es calculado en referencia a los tipos de cambio forward actuales de contratos con similares perfiles de vencimiento.

El valor justo total de los derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no corriente si el vencimiento remanente de la partida cubierta es superior a 12 meses y como un activo o pasivo corriente si el vencimiento remanente de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

Al 30 de septiembre de 2023, no existen derivados de cobertura en los contratos de la Compañía y sus subsidiarias.

**p. Coberturas de flujos de caja**

La porción efectiva de los cambios en el valor justo de los instrumentos derivados que se denominan y califican como instrumentos de cobertura de flujos de caja se difiere en el patrimonio, en una reserva de Patrimonio Neto denominada "Cobertura de Flujo de Caja". La ganancia o pérdida relacionada a la porción ineficaz se reconoce de manera inmediata en ganancias o pérdidas, y se incluye en la línea de "otras ganancias o pérdidas" del estado de resultados. Los montos diferidos en el patrimonio se reconocen como ganancias o pérdidas en los períodos cuando el ítem cubierto se reconoce en ganancias o pérdidas, en la misma línea del estado de resultados que el ítem cubierto fue reconocido. Sin embargo, cuando la transacción prevista que se cubre resulta en el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente diferidas en el patrimonio se transfieren del patrimonio y se incluyen en la valorización inicial del costo de dicho activo o pasivo.

La contabilidad de coberturas se discontinúa cuando el Grupo anula la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, se finaliza, o ejerce, o ya no califica para la contabilidad de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida diferida en el patrimonio en ese momento se mantiene en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista finalmente se reconoce en ganancias o pérdidas. Cuando ya no es esperable que una transacción prevista ocurra, la ganancia o pérdida acumulada que fue diferida en el patrimonio se reconoce de manera inmediata en ganancias o pérdidas.

Cuando aplica inicialmente la Norma NIIF 9, la Compañía puede escoger como política contable seguir aplicando los requerimientos de contabilidad de coberturas de la Norma NIC 39 en vez de los incluidos en la Norma NIIF 9.

Al 30 de septiembre de 2023, no existen coberturas de flujos de caja en la Compañía y sus subsidiarias.

**q. Derivados implícitos**

La Compañía y sus subsidiarias han establecido un procedimiento que permite evaluar la existencia de derivados implícitos en contratos financieros y no financieros. En caso de existir un derivado implícito, y si el contrato principal no es contabilizado a valor razonable, el procedimiento determina si las características y riesgos del mismo no están estrechamente relacionados con el contrato principal, en cuyo caso requiere de una contabilización separada. El procedimiento consiste en una caracterización inicial de cada contrato que permite distinguir aquellos en los cuales podría existir un derivado implícito. En tal caso, dicho contrato se somete a un análisis de mayor profundidad. Si producto de esta evaluación se determina que el contrato contiene un derivado implícito que requiera su contabilización separada, éste es valorado y los movimientos en su valor razonable son registrados en la cuenta de resultados integrales de los estados financieros consolidados. Al 30 de septiembre de 2023, los análisis realizados indican que no existen derivados implícitos en los contratos de la Compañía y sus subsidiarias que requieran ser contabilizados separadamente.

**r. Inventario**

Los Inventarios se valorizan por el método costo promedio ponderado (PMP).

El costo asignado a los inventarios no supera su valor neto de realización.

La Compañía valoriza las existencias por el menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El precio de costo incluye los costos de materiales directos y, en su caso, los costos de mano de obra, los costos indirectos incurridos para transformar las materias primas en productos terminados y los gastos generales incurridos al trasladar las existencias a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

**s. Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía y subsidiarias han 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.

**t. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

La Compañía y sus subsidiarias determinan la base imponible y calculan 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 se determina como la suma del impuesto corriente de las distintas sociedades subsidiarias y 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 consolidados 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.

**u. Beneficio al personal**

Las condiciones de empleo estipulan el pago de una indemnización por años de servicio cuando un contrato de trabajo llega a su fin por causas no imputable al trabajador. Normalmente esto corresponde a la proporción de un mes de remuneración por cada año de servicio y conforme a los contratos colectivos vigentes. Este beneficio ha sido definido como un beneficio de largo plazo.

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultados integrales en el período que corresponde.

**v. 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 reestimadas 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 consolidados intermedios, sin embargo, los acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas en los próximos ejercicios (de forma prospectiva como un cambio de estimación).

**w. 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.

**x. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden de acuerdo con el monto de la contraprestación a la cual las sociedades del Grupo esperan 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, las sociedades del Grupo evalúan 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.

Las sociedades del Grupo identifican 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 las sociedades del Grupo de transferir los bienes o los servicios al cliente son identificables por separado de otras promesas en el contrato.

**y. Ganancias por acción**

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Compañía y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación

durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Compañía en poder de alguna Compañía subsidiaria, si en alguna ocasión fuera el caso. Schwager S.A. y subsidiarias no han realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

**z. Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta General Ordinaria de Accionistas. Se determina el monto de la obligación con los accionistas, neta de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registran contablemente en el rubro “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar” o en el rubro “Cuentas por pagar a entidades relacionadas” según corresponda, con cargo a una cuenta incluida en el patrimonio neto denominada “Ganancia (pérdida) acumuladas”.

**aa. Inversiones en subsidiarias (Combinación de Negocios)**

Las combinaciones de negocios están contabilizadas usando el método de compra. Esto involucra el reconocimiento de activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos) y pasivos (incluyendo pasivos contingentes y excluyendo reestructuraciones futuras) del negocio adquirido al valor justo.

La plusvalía comprada adquirida en una combinación de negocios es inicialmente medida como el exceso del costo de la combinación de negocios sobre el interés la Compañía en el valor justo neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquisición. Para los propósitos de pruebas de deterioro, la Plusvalía comprada en una combinación de negocios es asignado desde la fecha de adquisición a cada unidad generadora de efectivo de la Compañía o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera serán beneficiadas por las sinergias de la combinación, sin perjuicio de si otros activos o pasivos de la Compañía son asignados a esas unidades o grupos de unidades.

Cuando la Plusvalía comprada forma parte de una unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) y parte de la operación dentro de esa unidad es enajenada, la plusvalía comprada asociada con la operación enajenada es incluida en el valor libro de dicha operación para determinar las utilidades o pérdidas por enajenación de dicha operación. La plusvalía comprada enajenada en esta circunstancia es medida en base a los valores relativos de la operación enajenada y la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

Cuando se venden subsidiarias, la diferencia entre el precio de venta y los activos netos más diferencias de conversión acumulada y la plusvalía comprada no amortizada son registrados como cargo o abono a resultados.

**bb. Arrendamientos**

Existen dos tipos de arrendamientos:

- **Arrendamientos financieros:** es el caso en que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso, puede o no ser transferida.

Cuando las sociedades del Grupo, actúan como arrendatarias de un bien en arrendamiento financiero, el costo de los activos arrendados se presenta en el estado de situación financiera consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, se registra un pasivo en el estado de situación financiera por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado o la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, según sea el caso, el precio de ejercicio de la opción de compra.

- **Arrendamientos operativos:** Los arrendamientos en los cuales la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el activo permanecen en el arrendador, son clasificados como operativos.

Cuando las sociedades del Grupo, actúan como arrendatarias de un bien en arrendamiento operativo, el costo de los activos arrendados se presenta en el estado de situación financiera consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, se registra un pasivo en el estado de situación financiera por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado o la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador.

Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de las propiedades, planta y equipo de uso propio o en el plazo del arrendamiento, cuando éste sea más corto.

Los gastos financieros derivados de la actualización financiera del pasivo registrado se cargan en el rubro "Costos financieros" de los resultados integrales consolidados.

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

En el estado de situación financiera consolidado intermedio 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.

**dd. 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 consolidados intermedios.

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 consolidados intermedios, 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 vigor durante los siguientes años:

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 consolidados.

### NOTA 3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

#### 3.1 Política de gestión de riesgos.

La Sociedad y sus subsidiarias están expuestas a diversos riesgos que se gestionan mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, y supervisión.

En virtud de lo anterior y dada la relevancia del tema de riesgo dentro de la gestión del gobierno corporativo, la Sociedad ha definido una Política de Administración y Control de Riesgos, que está descrita en el Manual de Gestión y Control de Riesgos, que fue elaborado en el ejercicio 2016.

Dicho manual contiene los respectivos procedimientos, con el fin de identificar, controlar y gestionar los riesgos de negocios de la empresa y sus subsidiarias, a través de un análisis y monitoreo permanente de las variables que pudiesen generar riesgos y de la evaluación del efecto de las medidas de mitigación que eventualmente se hubieran diseñado y adoptado.

La estructura de evaluación y gestión del riesgo es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia de Administración y Finanzas y de la Gerencia General de la Matriz y sus subsidiarias.

A continuación, se detallan lo que son los principales riesgos que se han identificado en las empresas subsidiarias y de la matriz del grupo Schwager, clasificados por segmentos de negocios:

#### 3.2 Factores de Riesgo

##### 3.2.1 Riesgo Político y regulatorio.

Cambios en las condiciones políticas, regulatorias o económicas de los países, pueden afectar en los resultados de la Compañía.

En los negocios en que tiene presencia la Compañía las modificaciones o los anuncios de cambio en regulaciones pueden llevar a que algunos sectores económicos, que sean clientes importantes de la industria, posterguen sus inversiones, perjudicando de esta forma los resultados de la Compañía.

##### 3.2.2 Riesgos del Negocio.

Estos son diferentes para cada una de las áreas de negocios en las que orienta sus esfuerzos la Compañía.

#### **Schwager Service S.A.**

El modelo de negocio de la empresa se sustenta en la oferta de una organización y personal especializada en mantenimiento y operación de equipos de la gran minería, donde el recurso humano es clave en el desarrollo y cumplimiento de los contratos establecidos con las empresas mandantes.

El sector industrial donde participan las empresas mandantes está enmarcado en un alto nivel de seguridad laboral, por lo que la accidentabilidad de los trabajadores es una variable crítica en la evaluación del cumplimiento de los contratos de mantenimiento y operaciones.

Esta exigencia de alta seguridad laboral, representa un potencial y crítico riesgo, dado que cualquier tipo de accidente laboral, y más allá de las lamentables e indeseadas consecuencias que estos pueden tener sobre las personas, podría generar algún tipo de sanción y dependiendo de los distintos niveles de gravedad y efectos del accidente, lo que se podría traducir en multas, suspensión del contrato, término del contrato y de la relación con la empresa contratista.

Todas estas eventuales situaciones de ocurrencia pueden ocasionar una mala imagen de la empresa sancionada, afectándola en posibles licitaciones de servicios con la misma empresa mandante y/o con las empresas del sector industrial.

Para enfrentar estos eventuales riesgos, la empresa ha tenido que desarrollar y mantener sólidos programas de prevención de accidentes y sobre la cual existe una alta y permanente preocupación por parte de la Administración.

Por otra parte, los precios en los contratos de mantenimiento de activos están muy correlacionado con el precio internacional del cobre, por lo que, de cierta forma, es un mercado que está permanente pendiente de la evolución del precio del metal, lo que genera presiones a mantener estructuras de costos de proyectos y costos de administración controlados y dentro de cierto nivel, que permitan competir adecuadamente y no afectar significativamente los márgenes del negocio.

Ambas situaciones representan eventuales riesgos para la empresa, que podrían afectar el nivel de servicio (cumplimiento de contratos) y el desarrollo y crecimiento sostenido de la empresa.

Los riesgos antes descritos se entienden mejor si se consideran que las actividades que esta subsidiaria desarrolla se enmarcan en contratos de mediano plazo, donde las mantenciones que han de efectuarse son de alta especialización.

Las empresas mandantes, son grandes compañías mineras nacionales e internacionales, en las que la expectativa del precio del metal al momento de activarse una licitación tiene influencia en los requerimientos del contratante y la ejecución plantea una rigurosidad en el empleo del recurso humano del nivel de los más exigentes en el ámbito nacional.

#### **Schwager Biogás S.A.**

Este negocio presenta los riesgos propios e inherentes de mercados incipientes, donde el mercado nacional comienza a advertir los beneficios económicos y ambientales de las soluciones energéticas ofrecidas por la empresa.

Por otra parte, este tipo de soluciones de generación de energía a partir de residuos orgánicos, solo han conseguido una masificación en países desarrollados, a través de políticas públicas de fomento al uso de este tipo de energía, tarea que está comenzando en nuestro país.

La situación política y económica del país, ha comenzado a fomentar el uso de energías generadas a través de residuos orgánicos, lo puede atraer la llegada de grandes consorcios a nivel mundial que son expertos en la materia, aumentando por ello la competencia.

Lo anterior conlleva a que existan pocos profesionales calificados en este tipo de proyectos en el país y aunque Schwager posea la experiencia necesaria, ante un aumento de la demanda de podría generar escasez de mano de obra especializada.

Para enfrentar estos eventuales riesgos de mercado, la empresa se ha organizado bajo una estructura organizacional y de costos livianos, flexible y altamente capacitados para enfrentar los nuevos desafíos que traerá el mercado de energías renovables.

#### **Schwager Hidro S.A.**

En el ejercicio del año 2019, el Directorio de la compañía resolvió no perseverar en la ejecución de los proyectos de energía hidroeléctrica existentes en su cartera. Por lo tanto, la administración dio inicio a un proceso de búsqueda de alternativas viables para estos proyectos entre las que se encuentra la venta de los activos relacionados.

Debido a lo anterior, los riesgos relevantes que presenta en la actualidad esta subsidiaria son los siguientes:

- Precio de la energía, ya sea con contrato directo con clientes o el precio de venta al Sistema Eléctrico Nacional.
- Tasa de descuento y tipo de cambio para la evaluación del proyecto. Pueden ser las tasas locales como las tasas en USD o EUR y el tipo de cambio USDCLP como el EURCLP. Esto debido a que la mayoría de los inversionistas interesados en este tipo de proyectos son norteamericanos o europeos.
- Reactivación de los mercados luego de la pandemia de covid-19. Existen interesados extranjeros en invertir en este tipo de proyectos, pero debido a las restricciones impuestas producto de la pandemia han retrasado la decisión.
- El cambio climático que muy probablemente influirá en las condiciones hidrológicas de las cuencas en que se encuentran emplazados los proyectos.

Todos estos riesgos son difíciles de mitigar, sin embargo, el riesgo de tasa, de tipo de cambio y precio de la energía se monitorean constantemente y dado que el mercado tiende a energías limpias, se espera un interés futuro mayor en este tipo de proyectos.

#### **Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A.**

El modelo de negocio de la empresa, y debido al tipo de bodegas, ha focalizado el servicio de arriendo de esos inmuebles hacia el sector exportador de madera de la zona y se concentra en aquellas empresas exportadoras que tienen excedente de producción destinado al mercado exterior.

Esta situación de dependencia hacia un tipo de cliente y eventos específicos genera un potencial riesgo, debido a la alta dependencia de la ocurrencia de estos eventos y dentro de estos clientes.

En los últimos años, la oferta de almacenamiento, bodegaje y logística de la zona se fragmentados y en la actualidad existe un gran número de operadores, la mayoría de ellos cuenta con instalaciones nuevas y con estándares más altos de los que posee Blisa en la actualidad. Debido a esto se están realizando diversas mejoras a las instalaciones y bodegas con lo que se espera entregar el mismo nivel de servicio que la competencia.

#### **Sociedad Industrial y Comercial de Lácteos y Energía S.A.**

La actividad de la empresa está inserta en el negocio de la industria alimentaria, donde la contaminación a causa de patógenos es posible, lo que hace que esta industria deba prever como no verse afectada por esa contingencia.

La situación anterior, que representa un potencial y crítico riesgo, ha obligado a la empresa a mantener rigurosos planes de prevención a través estrictos controles de materias primas, insumos y envases de proveedores, controles sanitarios en sus procesos productivos y controles en sus procesos de almacenamiento y distribución de los productos finales.

Existe también riesgo operacional, principalmente en los procesos de vapor y descremado, enfriamiento y cristalizado del suero, debido a la falta de equipos de contingencia en algunos puntos de los procesos mencionados.

Las variaciones que suelen ocurrir en los mercados internacionales de las principales materias primas (suero), repercuten en el mercado local y productos finales, han llevado a la convicción de su Gobierno Corporativo que los ejecutivos principales de la subsidiaria deben tener conocimientos sólidos del entorno tecnológico, ambiental y comercial, en que esta industria está inserta.

### **Electric Solutions.**

El desarrollo de las actividades de la empresa está bajo la figura de un modelo de negocios que utiliza en forma masiva y permanente la compra de suministros y subcontratación de servicios de terceros, para la fabricación de las salas de control eléctrico y para integración de los equipos de control y alimentación eléctrica.

Los servicios y equipamiento antes descritos son comprados a proveedores y contratados a maestranzas y contratistas, lo que conlleva un eventual riesgo de cumplimiento de plazos, calidad de servicios, incumplimiento de requisitos del cliente mandante, etc.

El mercado objetivo de la empresa está constituido por grandes empresas que desarrollan proyectos que requieren alto nivel de suministro de energía y en este contexto, la principal industria desde donde se generan este tipo de proyectos de inversión es el sector minero.

Una de las principales características de este mercado minero, es la alta correlación de sus decisiones de inversión con las estimaciones del precio internacional del cobre en el largo plazo.

En resumen, el desarrollo del negocio (crecimiento y márgenes) está fuertemente relacionado con:

- Las decisiones de inversión del sector minero
- Nivel de servicio de los proveedores.

En mérito de lo expuesto, el conocimiento del mercado, manteniendo un abastecimiento ampliamente diversificado, vía empleo de estrategias de inteligencia de negocios; son los caminos que se utilizan para mitigar los riesgos de estas actividades, las que actúan como variables exógenas al modelo de negocios de la subsidiaria.

### **Matriz Schwager S.A.**

La matriz colabora con las subsidiarias a través del otorgamiento de avales y/o garantías a través de sus activos, para la obtención de créditos en favor de sus subsidiarias.

Esta figura, requerida por los acreedores de las subsidiarias, nace por que los niveles de garantías, resultados y/o flujos de las subsidiarias no son aún suficientes ni adecuados para ser consideradas por los acreedores, quienes exigen la participación de matriz como aval de esas operaciones de financiamiento.

De esta forma figuran dos tipos de riesgos para la matriz.

- El riesgo propio de las subsidiarias, en cuanto a que no generen resultados positivos que permitan servir la deuda y que traspasen sus efectos negativos a la matriz y que esta deba concurrir como aval, a pagar los créditos.
- El agotamiento de las líneas de créditos otorgados por los acreedores a la matriz, con lo que podría limitar el desarrollo de nuevos proyectos y/o continuidad de algunos en ejecución.

Las situaciones descritas, hacen necesario la confección de planes estratégicos y buenos modelos presupuestarios que minimicen potenciales escenarios no deseados.

La herramienta de aprobación de planes presupuestarios por subsidiarias, que la Matriz exige a sus subsidiarias, de manera que cada directorio conozca y apruebe con antelación estas materias, surge como una tarea fundamental a seguir en desarrollo.

Así mismo el plan de negocio de largo plazo para subsidiarias y grupo en general es otra materia que ha de seguir perfeccionándose vía el cumplimiento y ajuste que surge de la revisión de los avances que se detectan al constatar programación con realidad y generar ajustes que sean necesarios.

### 3.2.3 Riesgos Financieros.

#### 3.2.3.1 Tasas de interés

La sociedad y sus subsidiarias están expuesta a riesgos de tasas de interés. Para mitigar el riesgo de sus pasivos financieros se ha optado por créditos a tasa fija. En tanto que solo presenta activos afectados a tasas de interés que son inversiones financieras de corto plazo realizadas con los excedentes de caja.

#### 3.2.3.2 Riesgo de variación del tipo de cambio

La Compañía puede verse afectada por variaciones de tipo de cambio (incluyendo la Unidad de Fomento) a través de contratos con obligaciones o derechos expresados en monedas distintas a la moneda funcional (peso chileno). Asimismo, a través de alzas de costos de insumos que no puedan traspasarse a precio en contratos ya establecidos.

Atendiendo el riesgo antes indicado, la Compañía, de acuerdo a la materialidad del desequilibrio de monedas, y en la medida que las operaciones así lo permiten, controla y reduce el riesgo por medio de contratos forward de divisas que le permiten garantizar los tipos de cambio con los presupuestos de los respectivos proyectos, especialmente los que aplican para ejercicios de menos de 12 meses.

De esta forma se busca una posición neutra en los flujos de monedas generadas por los diversos compromisos y proyectos.

En la tabla siguiente se cuantifica el efecto de una variación de 5% de los tipos de cambio, de acuerdo a las estructuras de activos y pasivos, afectados a otras monedas, al 30 de septiembre de 2023.

SENSIBILIZACIÓN DE TIPO DE CAMBIO		
Tipo de rubro	Moneda origen USD	Moneda origen UF
	Expresados en M\$	
<b>Activos</b>		
Depósito a Plazo	-	-
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones con Inst. Fin.	-	(879.130)
<b>Balance de monedas</b>	-	(879.130)
Variación de 5% anual (+/-)	-	43.957
Efecto variación (+/-) anual al 30 de septiembre de 2023		<b>43.957</b>

#### 3.2.3.3 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez, está dado por las distintas necesidades de fondos para cumplir con los compromisos de pagos e inversiones de la matriz y subsidiarias.

Los fondos necesarios se obtienen de los recursos generados por las actividades de Schwager S.A. y sus subsidiarias, líneas de crédito e inversiones financieras.

La Compañía constantemente evalúa distintas alternativas con el sistema financiero, que le permita obtener una estructura de crédito con la que pueda garantizar el adecuado desarrollo de los proyectos que se encuentra ejecutando y abordar inmediatamente las oportunidades que generen las gestiones comerciales de cada línea de negocios.

Los excedentes de caja, se invierten de acuerdo a la Política de Colocaciones aprobada por el Directorio.

#### **3.2.3.4 Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito consiste en que la contraparte de un contrato incumpla sus obligaciones contractuales, ocasionando una pérdida para la Compañía.

El riesgo por crédito a clientes que tiene la Compañía, se conoce como relativamente bajo, debido que la cartera de clientes da cuenta de una buena calidad crediticia.

En general, el riesgo crediticio está más relacionado con el plazo de pago (mora) y no con la incobrabilidad.

**NOTA 4. REVELACIONES DE LAS ESTIMACIONES Y LOS SUPUESTOS QUE LA ADMINISTRACIÓN HAYA REALIZADO AL APLICAR LAS POLITICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD**

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectarán los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros consolidados y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte. La Administración del Grupo, necesariamente efectuará juicios y estimaciones que tendrán un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros consolidados bajo NIIF. Cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros consolidados bajo NIIF. Un detalle de las estimaciones y juicios usados más críticos son los siguientes:

**a) Vida útil económica de activos**

Con excepción de los terrenos, los activos tangibles son depreciados linealmente sobre la vida útil económica. La Administración revisa anualmente las bases usadas para el cálculo de la vida útil.

**b) Deterioro de activos**

La Compañía revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que el valor libro no puede ser recuperable de acuerdo a lo indicado en la NIC 36. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro. En la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujo efectivo independiente son agrupados en una unidad generadora de efectivo ("UGE") apropiada. El monto recuperable de estos activos o UGE, es medido como el mayor valor entre su valor justo (metodología flujos futuros descontados) y su valor libro.

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.

**c) Provisión de beneficios al personal**

Los costos esperados de indemnizaciones por años de servicio relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año son cargados a resultados del período. Cualquier ganancia o pérdida actuarial, la cual puede surgir de diferencias entre los resultados reales y esperados o por cambios en los supuestos actuariales, son reconocidos directamente en otros resultados integrales. Los supuestos que se refieren a los costos esperados son establecidos en conjunto con un actuario externo a la Compañía. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, la tasa de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones.

**d) Deterioro de activos financieros**

En el caso de los activos financieros que tienen origen comercial, la Compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función del riesgo de pérdidas crediticias esperadas.

**e) Litigios y contingencias**

La Compañía evalúa periódicamente la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. En los casos en que la Administración y los abogados de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

Los resultados fiscales de las distintas sociedades del Grupo, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias en los presentes estados financieros consolidados intermedios.

**f) Estimación de existencias obsoletas**

La Compañía ha estimado el riesgo de obsolescencia de sus inventarios, en función del estado y rotación de los mismos y sus valores netos de realización.

**g) Estimación de deudores incobrables**

La Compañía ha estimado el riesgo de pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar, para lo cual ha establecido, entre otros, porcentajes de provisión por tramos de vencimientos, considerando las pérdidas crediticias esperadas de cada uno de sus clientes y los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

**h) Reconocimiento de ingresos**

A partir del 1 de enero de 2018, El Grupo ha adoptado la NIIF 15, Ingresos de contratos con clientes, que proporciona nueva orientación sobre reconocimiento de ingresos en forma retrospectiva. El Grupo determina el reconocimiento de ingresos apropiado para sus contratos con los clientes mediante el análisis del tipo, los términos y condiciones de cada contrato o acuerdo con un cliente.

Como parte del análisis, la administración debe emitir juicios sobre si un acuerdo o contrato es legalmente exigible, y si el acuerdo incluye obligaciones de desempeño separadas. Además, se requieren estimaciones en orden para asignar el precio total de la transacción a cada obligación de desempeño en función de la venta independiente relativa estimada precios de los bienes o servicios prometidos que subyacen a cada obligación de desempeño.

## NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Composición y detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalente al efectivo.

Moneda	30-09-2023	31-12-2022
Pesos Chilenos	4.633.766	475.826

La composición de las partidas que integran el saldo de efectivo y equivalente al efectivo en los períodos informados es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Caja	10.850	10.050
Saldos en bancos	479.951	465.776
Fondos Mutuos	90.000	-
Depósitos a plazo	4.052.965	-
<b>Totales</b>	<b>4.633.766</b>	<b>475.826</b>

La Compañía experimentó cambios en la razón de liquidez durante este año 2023, pasando el indicador de 1,23 al 31 de diciembre de 2022 a un 1,54 al 30 de septiembre de 2023, lo que se explica por un alza en el rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo, por lo cual su posición financiera permanece estable en el tiempo.

a) Fondos Mutuos: El detalle y principales condiciones de los fondos mutuos en los períodos informados son los siguientes:

Entidad	Rut	Moneda	30-09-2023	31-12-2022
			M\$	M\$
Banco Santander	97.036.000-k	CLP	90.000	-
<b>Total Fondos Mutuos</b>			<b>90.000</b>	<b>-</b>

b) Depósitos a Plazo: El detalle y principales condiciones de los depósitos a plazo en los períodos informados son los siguientes:

Entidad	Rut	Plazo	Moneda	Tasa de interés	30-09-2023	31-12-2022
					M\$	M\$
Banco Santander	97.036.000-k	30 días	CLP	0,87% mensual	4.052.965	-
<b>Total Depósitos a plazo</b>					<b>4.052.965</b>	<b>-</b>

## NOTA 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

a) La composición de este rubro en los periodos informados es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Deudores por venta, bruto	12.953.197	10.830.048
Deudores varios, bruto	1.453.426	1.883.011
<b>Sub Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>14.406.623</b>	<b>12.713.059</b>
Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(793.200)	(685.267)
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>13.613.423</b>	<b>12.027.792</b>

No existen garantías tomadas para el cumplimiento de estos activos, así como tampoco es recurrente la realización de descuentos por pronto pago. La composición de estas partidas es de muy corto plazo, lo cual hace innecesario y poco material la consideración de reconocimiento de ingresos financieros por ellas.

La apertura del concepto de deudores por venta es el siguiente:

Deudores por venta	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar Minería	11.252.742	9.451.674
Cuentas por cobrar Energía	519.895	460.163
Cuentas por cobrar Otros Negocios	792.784	530.435
Cuentas por cobrar Administración	387.776	387.776
<b>Totales</b>	<b>12.953.197</b>	<b>10.830.048</b>

La apertura de deudores varios es la siguiente:

Deudores Varios	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Deudores Varios	1.453.426	1.883.011
<b>Totales</b>	<b>1.453.426</b>	<b>1.883.011</b>

En la actualidad, el Holding no tiene seguros de crédito vigentes, salvo la Compañía Lácteos y Energía S.A., que mantiene contrato con aseguradora AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A., siendo la estratificación de cartera vencida no securitizada y no repactada de acuerdo a su vencimiento la siguiente:

Estratificación de la cartera por segmento.	Minería	Energía	Otros Negocios	Administración	30-09-2023
					M\$
Al día	12.212.341	571.454	403.682	-	13.187.477
De 0 a 30 días vencidos	39.562	-	186.327	-	225.889
De 31 a 60 días vencidos	-	-	101.247	-	101.247
De 61 a 90 días vencidos	-	-	-	-	-
De 91 a 120 días vencidos	-	-	-	-	-
De 121 a 150 días vencidos	-	-	-	-	-
De 151 a 180 días vencidos	-	-	-	-	-
De 181 a 210 días vencidos	98.810	-	-	-	98.810
De 211 a 250 días vencidos	-	-	-	-	-
Más de 251 días vencidos.	253.670	-	151.754	387.776	793.200
<b>Subtotal deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>12.604.383</b>	<b>571.454</b>	<b>843.010</b>	<b>387.776</b>	<b>14.406.623</b>
Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar					(793.200)
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>					<b>13.613.423</b>

Estratificación de la cartera por segmento.	Minería	Energía	Otros Negocios	Administración	31-12-2022
					M\$
Al día	10.773.959	537.892	389.768	-	11.701.619
De 0 a 30 días vencidos	35.322	-	165.852	-	201.174
De 31 a 60 días vencidos	-	-	124.999	-	124.999
De 61 a 90 días vencidos	-	-	-	-	-
De 91 a 120 días vencidos	-	-	-	-	-
De 121 a 150 días vencidos	-	-	-	-	-
De 151 a 180 días vencidos	-	-	-	-	-
De 181 a 210 días vencidos	-	-	-	-	-
De 211 a 250 días vencidos	-	-	-	-	-
Más de 251 días vencidos.	145.737	-	151.754	387.776	685.267
<b>Subtotal deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>10.955.018</b>	<b>537.892</b>	<b>832.373</b>	<b>387.776</b>	<b>12.713.059</b>
Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar					<b>(685.267)</b>
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>					<b>12.027.792</b>

- b) Los movimientos en provisión de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, en los periodos informados, son los siguientes:

Movimiento en la provisión de deterioro y otras cuentas por cobrar	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023/2022	(685.267)	(512.118)
Aumentos (disminuciones) del periodo	(107.933)	(173.149)
<b>Totales</b>	<b>(793.200)</b>	<b>(685.267)</b>

El saldo de la provisión de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, proviene en un 57% de actividades comerciales previas a la fusión de las compañías Schwager S.A. y Grupo AEM el año 2009. Producto de la fusión y la reestructuración de las actividades comerciales de La Compañía, gran parte de los servicios asociados a esta provisión están descontinuadas, por lo que se ha decidido asociar al área de negocio Electric Solutions.

## NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR, PAGAR Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Compañía y sus subsidiarias han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta nota.

### a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene las siguientes cuentas por pagar en el corto plazo:

Nombre	Rut	Moneda	Pais de Origen	Relación	Transacción	30-09-2023		31-12-2022	
						M\$	Efecto en resultados	M\$	Efecto en resultados
Soc. de Inv. y Asesorías Invaos Ltda.	76.134.775-6	CLP	Chile	Coligada	Préstamo	1.222	-	-	-
<b>Totales</b>						<b>1.222</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Además, la Compañía tiene las siguientes cuentas por pagar con sociedades relacionadas:

Nombre	Rut	Moneda	Pais de Origen	Relación	Transacción	30-09-2023		31-12-2022	
						M\$	Efecto en resultados	M\$	Efecto en resultados
Molino Bío Bío S.A.	86.379.600-8	CLP	Chile	Coligada	Comercial	58.851	(18.851)	40.000	-
<b>Totales</b>						<b>58.851</b>	<b>(18.851)</b>	<b>40.000</b>	<b>-</b>

Estas operaciones no se encuentran garantizadas.

### b) Remuneraciones y beneficios recibidos por el Directorio y personal clave de la Compañía y sus Subsidiarias

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril 2023, acordó lo siguiente:

Cargo	M\$
Presidente	4.366
Director	2.183
Presidente comité	1.455
Comité	728

Lo correspondiente a dietas de Directores, en los respectivos periodos informados, son los siguientes:

Nombre	Rut	Naturaleza de la Relación	Transacción	30-09-2023		31-12-2022	
				M\$	M\$	M\$	M\$
				Monto	Efecto en Resultados (cargo)/abono	Monto	Efecto en Resultados (cargo)/abono
Andrés Rojas Scheggia	6.460.240-3	Presidente Directorio	Dietas	18.773	(18.773)	22.928	(22.928)
Beltrán Urenda Salamanca	4.844.447-4	Vicepresidente Dir.	Dietas	9.823	(9.823)	7.372	(7.372)
Iván Castro Poblete	5.714.113-1	Director	Dietas	31.288	(31.288)	38.214	(38.214)
Regina Aste Hevia	12.044.643-6	Director	Dietas	18.773	(18.773)	22.928	(22.928)
Mario Espinoza Durán	5.542.980-4	Director	Dietas	25.030	(25.030)	30.142	(30.142)
José Luis Palacios Ibaseta	9.780.728-0	Director	Dietas	8.950	(8.950)	19.160	(19.160)
Rodrigo Sepúlveda Pesoa	6.966.564-0	Director	Dietas	24.165	(24.165)	28.840	(28.840)
Jaime Sanchez Erle	9.966.466-5	Director	Dietas	17.682	(17.682)	22.928	(22.928)

Con fecha 28 de abril de 2021, se realiza nueva elección de Directorio quedando conformado de la siguiente manera:

Director	Director Suplente
Andrés Rojas Scheggia	Flavia Rojas Pruzzo
Beltrán Urenda Salamanca	José Luis Palacios Ibaseta
Iván Castro Poblete	Nicolás Castro Facco
Regina Aste Hevia	Maria de los Dolores Hevia Llamas
Mario Espinoza Durán	Waldo Fortín Cabezas
Jaime Sanchez Erle	Pedro Larraín Villablanca
Raúl Celis Montt	Rodrigo Sepúlveda Pesoa

Con fecha 04 de mayo de 2021, en sesión extraordinaria de directorio, se procedió a nombrar a los representantes del Comité de Directores y Auditoría, por lo cual se nombró a los Señores Raúl Eduardo Celis Montt, Mario Andrés Espinoza Durán y Julio Iván Castro Poblete, siendo nombrado presidente el Sr. Julio Iván Castro Poblete.

Con fecha 18 de junio de 2021, el director independiente titular Raúl Celis Montt presenta su renuncia al directorio de Schwager S.A. por haber sido proclamado como miembro electo de la Convención Constitucional a que se refieren los artículos 131 y siguientes de la Constitución Política de la República, asumiendo las funciones del director renunciado, tanto en el directorio como en el comité de directores, el director independiente suplente señor Rodrigo Alcides Sepúlveda Pesoa.

## NOTA 8. INVENTARIOS

La composición de este rubro al cierre de los periodos informados son los siguientes:

Inventarios	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Paneles solares	42.129	42.129
Materia prima aditivo	84.786	61.031
Sueros	857.422	1.086.632
Leña, gas, carbón, envases	44.674	47.692
Herramientas, EPP e insumos	3.988.821	3.991.235
Otros materiales	8.131	4.959
Provisión obsolescencia	(54.750)	(54.750)
<b>Totales</b>	<b>4.971.213</b>	<b>5.178.928</b>

El movimiento de la provisión de obsolescencia de inventarios es la siguiente:

Movimiento en la provisión de inventarios	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 2023/2022	(54.750)	(54.750)
<b>Totales</b>	<b>(54.750)</b>	<b>(54.750)</b>

Durante el año 2023 y 2022, no existen cargos a gastos en los estados de resultados, provenientes de la obsolescencia del rubro.

Sobre los inventarios del Grupo Schwager S.A. no existe ningún tipo de garantía entregada para el cumplimiento de alguna obligación.

## NOTA 9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### a) Impuesto a las ganancias:

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía y sus subsidiarias registran rentas líquidas negativas (Pérdidas tributarias) por M\$18.858.070 determinando un impuesto a las ganancias diferido de M\$5.091.681 los que se presentan en el activo por impuestos diferidos.

Las Sociedades del Grupo en el desarrollo normal de sus operaciones se encuentran sujetas a fiscalización por parte del Servicio de Impuestos Internos, adicionalmente considerando que durante el año 2009 se materializó la fusión con el Grupo de Empresas AEM, producto de esto pueden surgir diferencias en la aplicación de criterios en la determinación de los impuestos, cuyos montos no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. La Administración estima, basada en los antecedentes disponibles a la fecha, que no hay pasivos adicionales significativos a los ya registrados por este concepto en los estados financieros consolidados.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es posible realizar los beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar las diferencias temporarias activas. Con fecha 24 de febrero de 2020, fue publicada en el Diario Oficial la Ley N° 21.210 “Moderniza la Legislación Tributaria”. Entre los principales cambios, dicha Ley implementa para las grandes empresas un único sistema de tributación semi integrado con una tasa de impuesto del 27%.

Al cierre de los periodos informados, el detalle de los impuestos diferidos son los siguientes:

Conceptos	30-09-2023		31-12-2022	
	M\$		M\$	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	No corriente	No corriente	No corriente	No corriente
Provisión cuentas incobrables	272.069	-	242.927	-
Diferencia valorización cuentas por cobrar	-	6.994	-	6.994
Provisión vacaciones	398.951	-	331.374	-
Intangibles-franquicia	774.354	38.221	680.338	38.664
Activo fijo	783.247	-	703.394	-
Activo fijo leasing	-	853.613	-	615.897
Activos por derecho de uso	-	283.556	-	318.246
Ingresos anticipados	3.369	-	3.233	-
Pérdida tributaria	5.091.681	-	5.112.076	-
Provisión existencias	22.474	-	57.432	-
Provisión IAS	1.057.339	-	868.531	-
Otras provisiones por litigios	13.683	-	14.481	-
Acreedores leasing	503.838	-	261.567	-
Obligaciones por arrendamientos	256.858	-	330.224	-
Retasaciones	-	153.589	-	153.589
<b>Totales</b>	<b>9.177.863</b>	<b>1.335.973</b>	<b>8.605.577</b>	<b>1.133.390</b>

Al cierre de los periodos informados, el detalle de los activos por impuestos, corrientes, es el siguiente:

Conceptos	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remanente de crédito fiscal	382.303	381.142
PPM	1.217.214	1.437.818
PPUA por recuperar	208.598	637.267
Otros impuestos por recuperar años anteriores	1.893	15.185
<b>Totales</b>	<b>1.810.008</b>	<b>2.471.412</b>

Al cierre de los periodos informados, el detalle de los pasivos por impuestos, corrientes, es el siguiente:

Conceptos	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Impuesto por pagar primera Categoría	1.707.347	1.901.516
<b>Totales</b>	<b>1.707.347</b>	<b>1.901.516</b>

El detalle del gasto por impuesto a las ganancias en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Conceptos	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Gasto por impuesto a las ganancias	(1.264.680)	(1.760.992)
Resultado por impuestos diferidos	363.316	1.928.906
Otros impuestos	(12)	(2.975)
<b>Totales</b>	<b>(901.376)</b>	<b>164.939</b>

La conciliación de la tasa efectiva a las fechas de presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, es la siguiente:

Reconciliación tasa efectiva	tasa	30-09-2023 M\$	tasa	30-09-2022 M\$
<b>Ganancia antes de impuesto</b>		3.240.720		1.814.520
Perdida por impuestos utilizando la tasa legal	<b>27,00%</b>	(874.994)	<b>27,00%</b>	(489.920)
<b>Ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal:</b>				
<b>Diferencias permanentes (27%)</b>				
<b>Ajustes positivos (deducciones a la RLI)</b>				
Corrección monetaria capital propio tributario	15%	481.963	79%	1.430.162
Dividendos	0%	-	0%	-
V.P.P. utilidad financiera	0%	-	0%	-
Pérdidas anteriores	2%	71.885	15%	264.712
<b>Ajustes negativos (agregados a la RLI)</b>				
Corrección monetaria inversiones permanentes	-4%	(126.910)	-23%	(413.288)
Pérdida financiera	-12%	(392.042)	-24%	(427.172)
Corrección monetaria activos	-2%	(61.278)	-11%	(199.555)
<b>Ajustes positivos o negativos (otros)</b>				
Diferencia en impuesto pagado	0%	-	0%	-
Ajustes por impuestos diferidos de períodos anteriores	0%	-	0%	-
Ajustes por cambio en la tasa impositiva	0%	-	0%	-
<b>Total ajustes por diferencia de tasa de impuesto</b>	<b>-1%</b>	<b>(26.382)</b>	<b>36%</b>	<b>654.859</b>
<b>Utilidad (Pérdida) por impuestos utilizando la tasa efectiva</b>	<b>-28%</b>	<b>(901.376)</b>	<b>9%</b>	<b>164.939</b>

## NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

### a) Activos intangibles:

La composición de los activos intangibles, sus valores brutos, amortizaciones acumuladas y sus respectivos valores netos al cierre de los períodos informados son los siguientes:

Activos intangibles distintos de plusvalía	30-09-2023			31-12-2022		
	M\$			M\$		
	Bruto	Amortización Acumulada	Neto	Bruto	Amortización Acumulada	Neto
Franquicia Cluster Tecnológico Prod. Biogas	857.212	(454.010)	403.202	857.212	(432.664)	424.548
Licencia software ERP	452.726	(425.960)	26.766	436.278	(362.539)	73.739
Acciones de agua	1.030.750	-	1.030.750	1.030.750	-	1.030.750
Centrales hidroeléctricas	2.546.431	-	2.546.431	2.546.431	-	2.546.431
<b>Totales</b>	<b>4.887.119</b>	<b>(879.970)</b>	<b>4.007.149</b>	<b>4.870.671</b>	<b>(795.203)</b>	<b>4.075.468</b>

Las licencias y software, adquiridos a terceros, tienen una vida útil definida y se amortizan linealmente a lo largo de su vida útil estimada, estos intangibles son amortizados en rangos que van entre los 12 y 36 meses.

La franquicia Clúster Tecnológico Biogás, tiene vida útil definida y se amortiza linealmente a lo largo de su vida útil estimada, actualmente posee una vida útil restante de 170 meses.

Las acciones de agua e ingenierías centrales hidroeléctricas poseen vidas útiles infinitas, puesto que los derechos sobre estos no vencen, y sus posibilidades de generación de flujos son interminables al poseer control total sobre ellos. Estos intangibles se sustentan en los proyectos de Central Hidroeléctrica Cóndor y Los Pinos, mencionado en detalle en nota 20.

En el año comercial 2019, se resolvió valorizar a nivel consolidado los activos correspondientes a los proyectos de Los Pinos, Espuela, Cóndor, y los proyectos solares en M\$ 5.648.999 y, con ello reconocer su valor actual y eventual deterioro. Producto de lo anterior, al 31 de diciembre de 2019 se procedió a valorizar los activos y se detectó una diferencia entre el valor justo y su valor contable contabilizando un deterioro de M\$2.151.096 en el ejercicio 2019.

Al 30 de septiembre de 2023 se procedió a actualizar la valorización de estos activos no encontrándose diferencia entre el valor justo y el valor contable, por lo cual no se deterioraron los activos.

Sobre los intangibles del Grupo de empresas Schwager, solo existen hipotecas que afectan los Derechos de Agua del Río Trueno y Río Blanco. Lo anterior vinculado al pago de dichos derechos a la Dirección General de Aguas.

La amortización se reconoce en el estado de resultado en el ítem “Depreciación y Amortización”.

El detalle de incorporaciones y bajas de activos intangibles del periodo es el siguiente:

Activos intangibles distintos de plusvalía	30-09-2023						
	M\$						
	Mes inicio	Bruto	Amortización al 31-12-22	Altas del periodo	Bajas del periodo	Amortización del periodo	Neto
Franquicia Cluster Tecnológico Prod. Biogas	nov-07	857.212	(432.664)	-	-	(21.346)	403.202
Licencia Software ERP	may-06	436.278	(362.539)	16.448	-	(63.421)	26.766
Acciones de Agua	ene-12	1.030.750	-	-	-	-	1.030.750
Centrales hidroeléctricas	ene-12	2.546.431	-	-	-	-	2.546.431
<b>Totales</b>		<b>4.870.671</b>	<b>(795.203)</b>	<b>16.448</b>	<b>-</b>	<b>(84.767)</b>	<b>4.007.149</b>

Activos intangibles distintos de plusvalía	31-12-2022						
	M\$						
	Mes inicio	Bruto	Amortización al 31-12-21	Altas del período	Bajas del período	Amortización del período	Neto
Franquicia Cluster Tecnológico Prod. Biogas	nov-07	857.212	(404.203)	-	-	(28.461)	424.548
Licencia Software ERP	may-06	386.421	(260.873)	49.857	-	(101.666)	73.739
Acciones de Agua	ene-12	1.030.750	-	-	-	-	1.030.750
Centrales hidroeléctricas	ene-12	2.546.431	-	-	-	-	2.546.431
<b>Totales</b>		<b>4.820.814</b>	<b>(665.076)</b>	<b>49.857</b>	<b>-</b>	<b>(130.127)</b>	<b>4.075.468</b>

El cargo a resultados por amortización de intangibles al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detalla a continuación:

Rubro de Estado de Resultados	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Otros gastos, por función/ Amortización intangibles	(84.767)	(130.127)
<b>Totales</b>	<b>(84.767)</b>	<b>(130.127)</b>

b) Con fecha 30 de abril de 2019, el directorio de Schwager S.A., por unanimidad de sus miembros, determinó que la compañía centrará su foco preferentemente en los servicios y soluciones especializadas a la minería, por lo que resolvió no ejecutar directamente los proyectos de generación de energía existentes en nuestra cartera. Por lo anterior, decidió valorizar los activos asociados a estos proyectos, activados a nivel consolidado, en M\$5.630.947 al 30 de junio de 2019, para lo cual realizó la contratación de un especialista en valorización de activos, quien llevó a cabo el proceso con el apoyo de empresas de ingeniería, con el objeto de identificar el valor justo de estos. Producto de lo anterior, al 31 de diciembre de 2019 se procedió a valorizar los activos y se detectó una diferencia entre el valor justo y su valor contable, contabilizando un deterioro de M\$2.151.096 en el ejercicio 2019.

Al 30 de septiembre de 2023, las pruebas de deterioro indican que no existe deterioro observable.

### c) Plusvalía:

La Compañía reconoció al 30 de marzo de 2009, "Diferencia valor fusión", por un monto de M\$4.000.443, determinado por la diferencia producida entre los valores justos de los activos y pasivos de las sociedades (Grupo AEM y sus empresas subsidiarias) que se fusionaron con Schwager S.A. y el monto pagado por ellos.

La composición de la plusvalía a la fecha de estos estados financieros, es la siguiente:

Plusvalía	30-09-2023			31-12-2022		
	M\$			M\$		
	Bruto	Amortización acumulada	Neto	Bruto	Amortización acumulada	Neto
Menor Valor Inversión Fusión AEM	4.000.443	-	4.000.443	4.000.443	-	4.000.443
<b>Totales</b>	<b>4.000.443</b>	<b>-</b>	<b>4.000.443</b>	<b>4.000.443</b>	<b>-</b>	<b>4.000.443</b>

Al 30 de septiembre de 2023, las pruebas de deterioro de la plusvalía indican que no existe deterioro observable.

## NOTA 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, sus valores brutos, depreciaciones acumuladas y sus respectivos valores netos al cierre de los periodos informados, son los siguientes:

Clase de Propiedades Plantas y Equipos	30-09-2023			31-12-2022		
	M\$			M\$		
	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
Terrenos	944.658	-	944.658	944.658	-	944.658
Edif. productivos	8.170.462	(1.304.396)	6.866.066	7.957.400	(1.180.626)	6.776.774
Maquinarias y equipos	6.890.435	(5.404.922)	1.485.513	6.452.324	(4.712.065)	1.740.259
Obras en curso	26.662	-	26.662	42.013	-	42.013
Vehículos	5.677.310	(3.543.222)	2.134.088	4.330.388	(2.904.793)	1.425.595
Muebles y útiles	113.494	(99.706)	13.788	108.075	(83.054)	25.021
Edificio administrativo	588.969	(221.303)	367.666	588.969	(207.782)	381.187
Equipos computacionales	341.950	(293.012)	48.938	299.689	(258.938)	40.751
<b>Totales</b>	<b>22.753.940</b>	<b>(10.866.561)</b>	<b>11.887.379</b>	<b>20.723.516</b>	<b>(9.347.258)</b>	<b>11.376.258</b>

Los movimientos del periodo corresponden al detalle adjunto en la siguiente tabla:

Clase de Propiedades Plantas y Equipos	30-09-2023				
	M\$				
	Neto al 01-01-2022	Deprec del Ejercicio	Altas	Bajas	Neto
Terrenos	944.658	-	-	-	944.658
Edif. productivos	6.776.774	(123.770)	213.062	-	6.866.066
Maquinarias y equipos	1.740.259	(692.857)	438.111	-	1.485.513
Obras en curso	42.013	-	130.635	(145.986)	26.662
Vehículos	1.425.595	(638.429)	1.346.922	-	2.134.088
Muebles y útiles	25.021	(16.652)	5.419	-	13.788
Edificio administrativo	381.187	(13.521)	-	-	367.666
Equipos computacionales	40.751	(34.074)	42.261	-	48.938
<b>Totales</b>	<b>11.376.258</b>	<b>(1.519.303)</b>	<b>2.176.410</b>	<b>(145.986)</b>	<b>11.887.379</b>

Clase de Propiedades Plantas y Equipos	31-12-2022				
	M\$				
	Neto al 01-01-2021	Deprec del Ejercicio	Altas	Bajas	Neto
Terrenos	733.158	-	211.500	-	944.658
Edif. productivos	6.636.902	(145.297)	285.169	-	6.776.774
Maquinarias y equipos	2.222.278	(979.085)	519.616	(22.550)	1.740.259
Obras en curso	99.483	-	-	(57.470)	42.013
Vehículos	1.864.091	(674.494)	267.722	(31.724)	1.425.595
Muebles y útiles	6.258	(23.003)	41.766	-	25.021
Edificio administrativo	199.160	(15.589)	197.616	-	381.187
Equipos computacionales	65.011	(64.366)	40.106	-	40.751
<b>Totales</b>	<b>11.826.341</b>	<b>(1.901.834)</b>	<b>1.563.495</b>	<b>(111.744)</b>	<b>11.376.258</b>

## NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La Compañía presenta los siguientes saldos al cierre de los periodos informados:

Otros Activos No Financieros, Corriente	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Gastos pagados anticipadamente (1)	1.000.787	639.619
Otros activos (2)	149.126	158.828
<b>Totales</b>	<b>1.149.913</b>	<b>798.447</b>

- (1) Los gastos pagados anticipadamente, corresponden primordialmente a bonos por término de conflicto pagados a trabajadores de los proyectos en ejecución, los cuales poseen una duración hasta el término de los respectivos contratos de negociación colectiva.
- (2) Otros Activos, corresponden a anticipos a proveedores entregados a nuestros acreedores claves en las operaciones y a capacitaciones efectuadas al personal de los diferentes proyectos con la finalidad de acreditarlos en la ejecución de sus funciones.

## NOTA 13. ARRENDAMIENTOS

### a) Activos por Derecho de uso:

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la composición por clase de activos del rubro activos por derecho de uso es:

Clase de Activo por Derecho de Uso	30-09-2023			31-12-2022		
	M\$			M\$		
	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
Edificios	383.278	(230.016)	153.262	377.559	(158.074)	219.485
Vehículos	887.980	(652.000)	235.980	876.514	(473.484)	403.030
<b>Totales</b>	<b>1.271.258</b>	<b>(882.016)</b>	<b>389.242</b>	<b>1.254.073</b>	<b>(631.558)</b>	<b>622.515</b>

Los movimientos de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Clase de Activo por Derecho de Uso	30-09-2023					
	M\$					
	Neto al 01-01-2022	Deprec del Ejercicio	Altas	Bajas	Otros incrementos (disminuciones)	Neto
Edificios	219.485	(71.942)	-	-	5.719	153.262
Vehículos	403.030	(178.516)	-	-	11.466	235.980
<b>Totales</b>	<b>622.515</b>	<b>(250.458)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.185</b>	<b>389.242</b>

Clase de Activo por Derecho de Uso	31-12-2022					
	M\$					
	Neto al 01-01-2021	Deprec del Ejercicio	Altas	Bajas	Otros incrementos (disminuciones)	Neto
Edificios	175.933	(60.134)	114.793	(26.485)	15.378	219.485
Maquinarias y equipos	29.641	(29.641)	-	-	-	-
Vehículos	254.816	(170.012)	273.277	-	44.949	403.030
<b>Totales</b>	<b>460.390</b>	<b>(259.787)</b>	<b>388.070</b>	<b>(26.485)</b>	<b>60.327</b>	<b>622.515</b>

### b) Pasivos por Arrendamientos corrientes y no corrientes:

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los compromisos de pagos por operaciones de arrendamiento se resumen en el cuadro siguiente:

Arrendamiento Corriente y No Corriente	30-09-2023			31-12-2022		
	M\$			M\$		
	Bruto	Interés	Neto	Bruto	Interés	Neto
Hasta 90 días	92.260	(7.659)	84.601	92.615	(11.607)	81.008
Más de 90 días hasta 1 año	198.069	(14.367)	183.702	277.346	(26.419)	250.927
Más de 1 año hasta 2 años	168.320	(10.445)	157.875	244.919	(16.257)	228.662
Más de 2 años hasta 3 años	7.124	(12)	7.112	108.935	(2.657)	106.278
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-
Más de 5 años	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>465.773</b>	<b>(32.483)</b>	<b>433.290</b>	<b>723.815</b>	<b>(56.940)</b>	<b>666.875</b>

## NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro, corriente y no corriente al cierre de los periodos informados, son los siguientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30-09-2023		31-12-2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores comerciales	7.501.138	-	6.797.166	-
Otras cuentas por pagar	606	-	147.908	-
Impuestos por pagar	1.197.393	-	1.579.861	-
<b>Totales</b>	<b>8.699.137</b>	<b>-</b>	<b>8.524.935</b>	<b>-</b>

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a deudas con terceros por la emisión de cheques a fecha para realizar el respectivo pago.

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por área de negocio, al cierre de los periodos informados corresponden a los siguientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por segmentos	30-09-2023		31-12-2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Minería	7.466.931	-	6.920.647	-
Energía	387.655	-	556.816	-
Otros Negocios	788.563	-	994.336	-
Administración	55.987	-	53.136	-
<b>Totales</b>	<b>8.699.136</b>	<b>-</b>	<b>8.524.935</b>	<b>-</b>

En el segmento de negocios de Servicios a la Minería, existen proveedores únicos definidos por el mandante CODELCO-CHILE, quien periódicamente licita ciertos servicios, en forma exclusiva, a modo de ejemplo se pueden mencionar el suministro de combustible, servicio de colaciones, telecomunicaciones, aseo, lavandería, entre otros.

La Compañía posee la siguiente antigüedad de sus cuentas por pagar corrientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por segmentos al 30 de Septiembre de 2023	Vencidos			Total vencidos	Plazos de pagos			Total pagos	Total
	61-90 días	31-60 días	Hasta 30 días		Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días		
Bienes	98.888	53.218	176.210	<b>328.316</b>	3.360.117	713.640	131.124	<b>4.204.881</b>	<b>4.533.197</b>
Servicios	57.322	24.733	198.567	<b>280.622</b>	3.071.757	813.560	-	<b>3.885.317</b>	<b>4.165.939</b>
<b>Totales</b>	<b>156.210</b>	<b>77.951</b>	<b>374.777</b>	<b>608.938</b>	<b>6.431.874</b>	<b>1.527.200</b>	<b>131.124</b>	<b>8.090.198</b>	<b>8.699.136</b>

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por segmentos al 31 de diciembre de 2022	Vencidos			Total vencidos	Plazos de pagos			Total pagos	Total
	61-90 días	31-60 días	Hasta 30 días		Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días		
Bienes	96.908	52.152	172.682	<b>321.742</b>	3.292.831	826.640	128.498	<b>4.247.969</b>	<b>4.569.711</b>
Servicios	56.174	24.238	194.590	<b>275.002</b>	3.010.245	669.977	-	<b>3.680.222</b>	<b>3.955.224</b>
<b>Totales</b>	<b>153.082</b>	<b>76.390</b>	<b>367.272</b>	<b>596.744</b>	<b>6.303.076</b>	<b>1.496.617</b>	<b>128.498</b>	<b>7.928.191</b>	<b>8.524.935</b>

**NOTA 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES, NO CORRIENTES**

El saldo de otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al cierre de los periodos informados, son los siguientes:

Otros pasivos financieros	30-09-2023		31-12-2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
(a) Préstamos bancarios	3.057.149	4.593.579	3.406.554	3.819.539
(b) Obligaciones por leasing	684.209	973.819	680.403	288.361
(c) Otros préstamos	32.980	-	136.992	-
<b>Totales</b>	<b>3.774.338</b>	<b>5.567.398</b>	<b>4.223.949</b>	<b>4.107.900</b>

a) El detalle de préstamos corrientes y no corrientes que devengan intereses al cierre de los periodos informados, son los siguientes:

Entidad deudora		Institución financiera		Moneda	Tasa Nominal	Tasa efectiva	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total al 30-09-2023	Vencimiento
Nombre	Rut	Nombre	Rut							
Schwager S.A.	96.766.600-9	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,81%	0,81%	64.633	245.865	310.498	05-09-2028
Schwager S.A.	96.766.600-9	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,71%	0,71%	19.301	41.376	60.677	25-02-2027
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,34%	0,34%	162.347	497.022	659.369	03-01-2026
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,50%	0,50%	304.847	-	304.847	28-12-2023
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	1,13%	1,13%	-	102.934	102.934	12-02-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,62%	0,62%	2.818	7.240	10.058	10-10-2032
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,89%	0,89%	3.984	12.034	16.018	28-07-2034
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	4,90%	4,90%	71.638	609.000	680.638	30-08-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	VolcomCapital	76.602.593-5	\$	1,50%	1,50%	6.624	75.997	82.621	05-07-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	VolcomCapital	76.602.593-5	\$	0,34%	0,34%	14.375	281.670	296.045	05-07-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	VolcomCapital	76.602.593-5	\$	1,50%	1,50%	6.628	76.007	82.635	05-07-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	Banco Internacional	97.011.000-3	UF	5,65%	5,65%	40.633	123.984	164.617	03-06-2025
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,56%	0,56%	23.256	47.041	70.297	24-06-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	UF	4,20%	4,20%	13.665	39.312	52.977	03-07-2028
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,29%	0,29%	22.877	30.646	53.523	08-04-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,78%	0,78%	16.800	37.061	53.861	10-04-2035
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Estado	97.030.000-7	\$	0,42%	0,42%	4.370	10.329	14.699	15-07-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Estado	97.030.000-7	\$	0,37%	0,37%	4.725	14.116	18.841	11-05-2026
Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A.	76.329.349-1	Banco Santander	97.036.000-k	\$	1,04%	1,04%	5.993	16.001	21.994	02-08-2027
<b>Totales</b>							<b>789.514</b>	<b>2.267.635</b>	<b>3.057.149</b>	

Entidad deudora		Institución financiera		Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total al 31-12-2022	Vencimiento
Nombre	Rut	Nombre	Rut							
Schwager S.A.	96.766.600-9	Banco Santander	97.036.000-k	UF	3,41%	3,41%	57.995	97.497	155.492	20-08-2023
Schwager S.A.	96.766.600-9	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,71%	0,71%	18.536	38.841	57.377	25-02-2027
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,34%	0,34%	152.187	459.079	611.266	03-01-2026
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,50%	0,50%	314.947	-	314.947	30-12-2022
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	1,13%	1,13%	-	106.974	106.974	23-06-2023
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,62%	0,62%	2.720	6.849	9.569	10-10-2032
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,89%	0,89%	3.698	11.108	14.806	28-07-2034
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Factoring Security	96.655.860-1	\$	0,71%	0,71%	204.374	-	204.374	08-01-2023
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	4,90%	4,90%	48.801	150.415	199.216	30-08-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	VolcomCapital	76.602.593-5	\$	1,50%	1,50%	6.191	15.997	22.188	05-07-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	VolcomCapital	76.602.593-5	\$	0,34%	0,34%	14.144	40.132	54.276	05-07-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	VolcomCapital	76.602.593-5	\$	1,50%	1,50%	6.196	16.010	22.206	05-07-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	Banco Internacional	97.011.000-3	UF	5,65%	5,65%	39.146	115.185	154.331	03-06-2025
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	1,07%	1,07%	214.409	-	214.409	31-12-2022
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,56%	0,56%	22.740	68.989	91.729	24-06-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,71%	0,71%	250.490	-	250.490	12-02-2023
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,71%	0,71%	250.273	-	250.273	12-02-2023
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	UF	4,20%	4,20%	13.139	36.810	49.949	03-07-2028
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,29%	0,29%	22.457	67.643	90.100	08-04-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Estado	97.030.000-7	\$	0,42%	0,42%	4.243	12.835	17.078	15-07-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Estado	97.030.000-7	\$	0,37%	0,37%	4.631	13.621	18.252	11-05-2026
L&E Biogas SpA	76.258.289-9	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,97%	0,97%	476.941	-	476.941	13-02-2023
Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A.	76.329.349-1	Banco Santander	97.036.000-k	\$	1,04%	1,04%	5.755	14.556	20.311	02-08-2027
<b>Totales</b>							<b>2.134.013</b>	<b>1.272.541</b>	<b>3.406.554</b>	

Entidad deudora		Institución financiera		Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	De 13 meses a 5 años	Mas de 5 años	Total al 30-09-2023	Vencimiento
Nombre	Rut	Nombre	Rut							
Schwager S.A.	96.766.600-9	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,81%	0,81%	1.708.402	-	1.708.402	05-09-2028
Schwager S.A.	96.766.600-9	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,71%	0,71%	152.600	-	152.600	25-02-2027
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,34%	0,34%	937.481	-	937.481	03-01-2026
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,62%	0,62%	46.194	63.604	109.798	10-10-2032
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,89%	0,89%	83.292	206.994	290.286	28-07-2034
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	Banco Internacional	97.011.000-3	UF	5,65%	5,65%	129.457	-	129.457	03-06-2025
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	UF	4,20%	4,20%	221.581	-	221.581	03-07-2028
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,78%	0,78%	248.846	683.130	931.976	10-04-2035
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Estado	97.030.000-7	\$	0,37%	0,37%	33.113	-	33.113	11-05-2026
Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A.	76.329.349-1	Banco Santander	97.036.000-k	\$	1,04%	1,04%	78.885	-	78.885	02-08-2027
<b>Totales</b>							<b>3.639.851</b>	<b>953.728</b>	<b>4.593.579</b>	

Entidad deudora		Institución financiera		Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	De 13 meses a 5 años	Mas de 5 años	Total al 31-12-2022	Vencimiento
Nombre	Rut	Nombre	Rut							
Schwager S.A.	96.766.600-9	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,71%	0,71%	193.976	-	193.976	25-02-2027
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,34%	0,34%	1.434.503	-	1.434.503	03-01-2026
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,62%	0,62%	43.701	73.338	117.039	10-10-2032
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,89%	0,89%	76.887	225.433	302.320	28-07-2034
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	4,90%	4,90%	609.000	-	609.000	30-08-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	VolcomCapital	76.602.593-5	\$	1,50%	1,50%	75.997	-	75.997	05-07-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	VolcomCapital	76.602.593-5	\$	0,34%	0,34%	281.670	-	281.670	05-07-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	VolcomCapital	76.602.593-5	\$	1,50%	1,50%	76.007	-	76.007	05-07-2024
Schwager Hidro S.A.	76.320.324-7	Banco Internacional	97.011.000-3	UF	5,65%	5,65%	245.834	-	245.834	03-06-2025
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,56%	0,56%	47.042	-	47.042	24-06-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	UF	4,20%	4,20%	218.057	35.005	253.062	03-07-2028
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,29%	0,29%	30.646	-	30.646	08-04-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Estado	97.030.000-7	\$	0,42%	0,42%	10.329	-	10.329	15-07-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Estado	97.030.000-7	\$	0,37%	0,37%	47.229	-	47.229	11-05-2026
Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A.	76.329.349-1	Banco Santander	97.036.000-k	\$	1,04%	1,04%	94.885	-	94.885	02-08-2027
<b>Totales</b>							<b>3.485.763</b>	<b>333.776</b>	<b>3.819.539</b>	

b) El detalle de las obligaciones por leasing corrientes y no corrientes que devengan intereses al cierre de los periodos informados, son los siguientes:

Entidad deudora		Institución financiera		Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total al 30-09-2023	Vencimiento
Nombre	Rut	Nombre	Rut							
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,55%	0,55%	15.404	31.199	46.603	25-06-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,55%	0,55%	41.442	123.426	164.868	20-03-2027
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,55%	0,55%	25.487	34.348	59.835	10-04-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,55%	0,55%	18.393	52.321	70.714	01-03-2026
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,55%	0,55%	24.539	69.568	94.107	01-03-2026
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,55%	0,55%	4.925	13.923	18.848	05-07-2026
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	5.413	15.750	21.163	01-09-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	6.430	18.514	24.944	01-10-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	3.816	11.278	15.094	10-11-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	2.811	7.966	10.777	01-12-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,55%	0,55%	3.774	10.269	14.043	05-08-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,55%	0,55%	3.771	11.508	15.279	05-10-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,55%	0,55%	28.145	28.423	56.568	05-03-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,58%	0,58%	2.533	5.232	7.765	10-04-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,58%	0,58%	12.484	21.102	33.586	10-05-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,53%	0,53%	5.651	16.661	22.312	15-05-2026
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,53%	0,53%	1.487	4.328	5.815	15-07-2026
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,53%	0,53%	482	1.406	1.888	15-07-2026
<b>Totales</b>							<b>206.987</b>	<b>477.222</b>	<b>684.209</b>	

Entidad deudora		Institución financiera		Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total al 31-12-2022	Vencimiento
Nombre	Rut	Nombre	Rut							
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,55%	0,55%	2.317	779	3.096	20-04-2023
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,55%	0,55%	9.273	3.116	12.389	20-04-2023
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,55%	0,55%	29.565	29.719	59.284	04-06-2023
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,55%	0,55%	8.246	8.290	16.536	04-06-2023
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,55%	0,55%	14.998	45.689	60.687	25-06-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,55%	0,55%	24.532	74.433	98.965	10-04-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Estado	97.030.000-7	\$	6,20%	6,20%	41.045	13.759	54.804	05-04-2023
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	0,55%	0,55%	15.877	-	15.877	05-03-2023
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	5.161	14.449	19.610	01-09-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	6.092	16.754	22.846	01-10-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	3.576	10.221	13.797	10-11-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	2.652	7.131	9.783	01-12-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,55%	0,55%	3.580	10.685	14.265	05-08-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,55%	0,55%	3.592	10.659	14.251	05-10-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,55%	0,55%	26.837	81.371	108.208	05-03-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,58%	0,58%	2.332	11.170	13.502	10-04-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,58%	0,58%	11.948	36.238	48.186	10-05-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Scania Finance Chile	76.574.781-0	\$	0,58%	0,58%	43.013	29.047	72.060	20-05-2023
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Scania Finance Chile	76.574.781-0	\$	0,58%	0,58%	9.740	9.892	19.632	20-06-2023
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,53%	0,53%	1.599	535	2.134	15-04-2023
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,53%	0,53%	491	-	491	15-02-2023
<b>Totales</b>							<b>266.466</b>	<b>413.937</b>	<b>680.403</b>	

Entidad deudora		Institución financiera		Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	De 13 meses a 5 años	Mas de 5 años	Total al 30-09-2023	Vencimiento
Nombre	Rut	Nombre	Rut							
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,55%	0,55%	499.650	-	499.650	20-03-2027
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,55%	0,55%	119.837	-	119.837	01-03-2026
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,55%	0,55%	160.556	-	160.556	01-03-2026
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,55%	0,55%	40.154	-	40.154	05-07-2026
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	23.425	-	23.425	01-09-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	30.534	-	30.534	01-10-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	20.058	-	20.058	10-11-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	15.579	-	15.579	01-12-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,55%	0,55%	1.338	-	1.338	05-10-2024
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,53%	0,53%	44.989	-	44.989	15-05-2026
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,53%	0,53%	13.390	-	13.390	15-07-2026
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco BCI	97.006.000-6	\$	0,53%	0,53%	4.309	-	4.309	15-07-2026
<b>Totales</b>							<b>973.819</b>	-	<b>973.819</b>	

Entidad deudora		Institución financiera		Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	De 13 meses a 5 años	Mas de 5 años	Total al 31-12-2022	Vencimiento
Nombre	Rut	Nombre	Rut							
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	0,55%	0,55%	31.215	-	31.215	25-06-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Santander	97.036.000-k	\$	0,55%	0,55%	34.474	-	34.474	10-04-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	39.496	-	39.496	01-09-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	49.514	-	49.514	01-10-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	31.548	-	31.548	10-11-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Itau - Corpbanca	97.023.000-9	\$	0,27%	0,27%	23.791	-	23.791	01-12-2025
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,55%	0,55%	10.341	-	10.341	05-08-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,55%	0,55%	12.929	-	12.929	05-10-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,55%	0,55%	28.601	-	28.601	05-03-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,58%	0,58%	5.260	-	5.260	10-04-2024
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	DLL Chile S.A.	76.080.198-4	\$	0,58%	0,58%	21.192	-	21.192	10-05-2024
<b>Totales</b>							<b>288.361</b>	-	<b>288.361</b>	

c) Otros préstamos

Entidad deudora		Institución financiera		Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total al 30-09-2023
Nombre	Rut	Nombre	Rut						
Schwager S.A.	96.766.600-9	Banco Security	97.053.000-2	\$	1,00%	1,00%	-	26.679	26.679
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	1,00%	1,00%	-	765	765
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	1,00%	1,00%	-	5.536	5.536
<b>Totales</b>							-	<b>32.980</b>	<b>32.980</b>

Entidad deudora		Institución financiera		Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total al 31-12-2022
Nombre	Rut	Nombre	Rut						
Schwager S.A.	96.766.600-9	Banco Security	97.053.000-2	\$	1,00%	1,00%	-	22.868	22.868
Soc. Industr. Y Com. De Lacteos y Energía S.A.	96.994.510-K	Banco Security	97.053.000-2	\$	1,00%	1,00%	-	44.648	44.648
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Security	97.053.000-2	\$	1,00%	1,00%	-	49.522	49.522
Schwager Service S.A.	76.145.047-6	Banco Scotiabank	97.018.000-1	\$	1,00%	1,00%	-	19.954	19.954
<b>Totales</b>							-	<b>136.992</b>	<b>136.992</b>

Todas las obligaciones con entidades financieras que posee la Compañía son tomadas con entidades de Chile, adicionalmente todas las entidades deudoras son de Chile.

## NOTA 16. PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

La Compañía reconoció las siguientes provisiones al cierre de los periodos informados:

Provisiones Corrientes	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Vacaciones	1.532.973	1.227.309
<b>Totales</b>	<b>1.532.973</b>	<b>1.227.309</b>

El movimiento de provisiones al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

Provision pasivos corrientes	31-12-2022	Rebaja Provisión	Ajuste Provisión	Nueva Provisión	30-09-2023
	M\$				M\$
Vacaciones	1.227.309	(180.772)	-	486.436	1.532.973
<b>Totales</b>	<b>1.227.309</b>	<b>(180.772)</b>	-	<b>486.436</b>	<b>1.532.973</b>

El movimiento de provisiones al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Provision pasivos corrientes	31-12-2021	Rebaja Provisión	Ajuste Provisión	Nueva Provisión	31-12-2022
	M\$				M\$
Vacaciones	914.679	(312.748)	-	625.378	1.227.309
<b>Totales</b>	<b>914.679</b>	<b>(312.748)</b>	-	<b>625.378</b>	<b>1.227.309</b>

El detalle de las provisiones no corrientes es el siguiente:

Provisión pasivos no corrientes	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Indemnización por término de contrato	4.327.612	3.216.782
<b>Totales</b>	<b>4.327.612</b>	<b>3.216.782</b>

La Compañía mantiene provisiones de indemnizaciones por años de servicios para el personal que presta servicios vinculados con el mandante CODELCO-CHILE, debido a la obligación contractual como Subcontratista de CODELCO en el segmento de negocios de Servicios a la Minería.

## NOTA 17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La Compañía reconoció otros pasivos no financieros corrientes al cierre de los periodos informados.

Otros pasivos no financieros corrientes	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Acreedores (1)	74.802	58.349
Retenciones varias (2)	990.910	725.767
<b>Totales</b>	<b>1.065.712</b>	<b>784.116</b>

(1) Corresponde a acreedores no relacionados con la operación, entre lo más relevante podemos mencionar los anticipos de clientes.

(2) Corresponden a remuneraciones y retenciones efectuadas por las obligaciones que se generan del pago de remuneraciones (imposiciones, seguros, préstamos y otros descontados en el pago de sus remuneraciones al personal).

## NOTA 18. BENEFICIOS Y GASTOS POR EMPLEADOS

### Indemnizaciones

Durante los periodos informados, se cancelaron por concepto de indemnizaciones los siguientes montos:

Indemnizaciones	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Gerentes y ejecutivos	16.234	89.830
Trabajadores	598.004	560.939
<b>Totales</b>	<b>614.238</b>	<b>650.769</b>

### Pagos a los trabajadores

La Compañía en los periodos informados canceló a sus trabajadores por concepto de remuneraciones, los siguientes montos:

30 de Septiembre de 2023								
M\$								
Gastos del personal	Schwager S.A.	Schwager Service S.A.	Lácteos y Energía S.A.	Centro de Bod. Y Log. Integral S.A.	Schwager Biogas S.A.	L&E Biogas SpA	Tres Chile SpA	Total
Remuneraciones gerentes	61.567	1.287.600	268.910	-	-	-	-	1.618.077
Remuneraciones profesionales	-	920.394	129.809	-	217.820	-	-	1.268.023
Remuneraciones trabajadores	639	27.852.443	230.981	47.160	-	72.446	32.228	28.235.897
<b>Totales</b>	<b>62.206</b>	<b>30.060.437</b>	<b>629.700</b>	<b>47.160</b>	<b>217.820</b>	<b>72.446</b>	<b>32.228</b>	<b>31.121.997</b>

30 de Septiembre de 2022								
M\$								
Gastos del personal	Schwager S.A.	Schwager Service S.A.	Lácteos y Energía S.A.	Centro de Bod. Y Log. Integral S.A.	Schwager Biogas S.A.	L&E Biogas SpA	Tres Chile SpA	Total
Remuneraciones gerentes	101.975	622.983	124.074	-	-	-	-	849.032
Remuneraciones profesionales	45.605	533.028	96.422	-	58.118	-	-	733.173
Remuneraciones trabajadores	-	12.466.222	148.805	15.683	14.940	40.763	-	12.686.413
<b>Totales</b>	<b>147.580</b>	<b>13.622.233</b>	<b>369.301</b>	<b>15.683</b>	<b>73.058</b>	<b>40.763</b>	<b>-</b>	<b>14.268.618</b>

## NOTA 19. GANANCIA POR ACCIÓN

El resultado por acción básico se calcula dividiendo el resultado atribuible a los accionistas de la Compañía en el número de acciones en circulación al momento de cierre de los estados financieros consolidados que contienen dicho resultado.

Ganancia (Pérdida) Básica por acción	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	1.279.959	1.047.565
<b>Resultado disponible para accionistas comunes, básico</b>	<b>2.339.344</b>	<b>1.979.459</b>
Promedio ponderado de número de acciones, básico	22.507.251	19.911.900
<b>Ganancia (Pérdida) Básica por acción</b>	<b>0,0569</b>	<b>0,0526</b>

No existen transacciones o conceptos que generen efecto dilutivo.

## NOTA 20. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Schwager S.A. revela información por segmento de acuerdo con lo indicado en NIIF 8 que exige que las entidades adopten "el enfoque de la Administración" al revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos. En general, esta es la información que la Administración utiliza internamente para evaluar y controlar el rendimiento de los respectivos segmentos. Con toda la información puede tomar decisiones de administración y asignación de los recursos.

Atendiendo las redefiniciones estratégicas de la Compañía, los segmentos a revelar al 30 de septiembre de 2023 y 2022 por Schwager S.A. y subsidiarias, son los siguientes:

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	30-09-2023				
	MINERIA	ENERGIA	OTROS NEGOCIOS	ADMIN	TOTAL
Ingresos de actividades ordinarias	53.201.029	857.607	4.511.743	-	58.570.379
Costo de ventas	(44.870.656)	(728.495)	(3.543.075)	-	(49.142.226)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>8.330.373</b>	<b>129.112</b>	<b>968.668</b>	<b>-</b>	<b>9.428.153</b>
Otros ingresos, por función	10.000	-	-	-	10.000
Gasto de administración	(3.103.060)	(160.532)	(305.369)	(140.886)	(3.709.847)
Otros gastos, por función	(679.782)	(15.419)	(111.396)	(485.859)	(1.292.456)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	1.034	422.418	423.452
Ingresos financieros	9.871	-	-	70.430	80.301
Costos financieros	(1.158.687)	(74.424)	(384.395)	(73.401)	(1.690.907)
Diferencias de cambio	(10.364)	-	(935)	(4)	(11.303)
Resultado por unidades de reajuste	5.539	1.232	(5.608)	2.164	3.327
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>3.403.890</b>	<b>(120.031)</b>	<b>161.999</b>	<b>(205.138)</b>	<b>3.240.720</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(857.927)	7.066	(6.407)	(44.108)	(901.376)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>2.545.963</b>	<b>(112.965)</b>	<b>155.592</b>	<b>(249.246)</b>	<b>2.339.344</b>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	30-09-2022				
	MINERIA	ENERGIA	OTROS NEGOCIOS	ADMIN	TOTAL
Ingresos de actividades ordinarias	42.646.831	2.622.686	3.876.506	-	49.146.023
Costo de ventas	(36.541.187)	(2.336.212)	(3.226.023)	-	(42.103.422)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>6.105.644</b>	<b>286.474</b>	<b>650.483</b>	<b>-</b>	<b>7.042.601</b>
Otros ingresos, por función	61.114	-	35.000	-	96.114
Gasto de administración	(2.350.288)	(63.375)	(266.183)	(534.327)	(3.214.173)
Otros gastos, por función	(437.338)	(12.721)	(120.150)	(475.771)	(1.045.980)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	1.740	422.136	423.876
Costos financieros	(967.785)	(108.197)	(362.230)	(36.971)	(1.475.183)
Diferencias de cambio	(2.805)	-	(396)	171	(3.030)
Resultado por unidades de reajuste	39.277	(15.922)	(26.583)	(6.477)	(9.705)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>2.447.819</b>	<b>86.259</b>	<b>(88.319)</b>	<b>(631.239)</b>	<b>1.814.520</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(404.360)	(8.031)	207.994	369.336	164.939
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>2.043.459</b>	<b>78.228</b>	<b>119.675</b>	<b>(261.903)</b>	<b>1.979.459</b>

### AREA MINERIA

#### 1. Schwager Service S.A.

La subsidiaria Schwager Service S.A., tiene como objetivo, brindar servicios de mantenimiento y apoyo a la operación, principalmente a la industria minera del país, siendo la matriz dueña de un 60% del capital social de la subsidiaria, participando con el 40% la Sociedad de inversiones y asesorías INVAOS Ltda., cuyos socios son ex ejecutivos del sector minero, con amplia experiencia en mantenimiento.

La subsidiaria, actualmente está ejecutando varios contratos con Codelco-Chile y otras empresas mineras del sector privado, los que se detallan a continuación:

#### **A) CONTRATO DIVISIÓN RADOMIRO TOMIC DE CODELCO**

Con fecha 24 de agosto de 2016, se informa la adjudicación de un nuevo contrato de servicios en la división Radomiro Tomic (DRT) de Codelco, producto de la licitación “Plantas de chancados primarios de óxido y sulfuro”, por parte de nuestra subsidiaria Schwager Service S.A. por un valor total de M\$15.948.714, por el plazo de 60 meses a contar del día de fecha de firma del Acta de inicio del servicio.

Con fecha 07 de abril de 2020, se informa que nuestra subsidiaria Schwager Service S.A., ha obtenido la adjudicación por parte de Codelco Chile, División Radomiro Tomic, denominado “Servicio de mantenimientos chancados primarios y correas, División Radomiro Tomic”. El contrato es por un monto total máximo de M\$11.954.965, más IVA, por un plazo de 36 meses, contados desde la fecha que indique el acta de inicio que se suscribirá entre ambas partes, lo que ocurrió en el mes de junio 2020.

#### **B) CONTRATO DIVISIÓN GABRIELA MISTRAL DE CODELCO**

Con fecha 26 de abril de 2018, se comunica a la CMF como hecho esencial la adjudicación del contrato denominado “Servicio integral en la gestión del mantenimiento de Activos del Sistema Eléctrico de Distribución y Potencia de DGM” por parte de la subsidiaria Schwager Service S.A. Este contrato será ejecutado por 60 meses desde mayo 2018 por un valor total de M\$8.655.787 (valor neto) bajo la modalidad de suma alzada.

Se extiende plazo de ejecución de este contrato por 12 meses a contar del mes de septiembre 2023.

Con fecha 21 de enero de 2019, se informa que nuestra empresa subsidiaria Schwager Service S.A., ha aceptado la adjudicación por parte de CODELCO División Gabriela Mistral, el contrato “Servicio de Mantenimiento General Línea Crítica y Manejo Materiales”. Se trata de un contrato por un monto total máximo de M\$30.334.268, valores más IVA y por un plazo de 60 meses, contados a partir de la firma del contrato. Para este contrato se exige una Boleta de Garantía de Fiel cumplimiento por un monto de UF11.000.

Se extiende plazo de ejecución de este contrato por 12 meses a contar del mes de septiembre 2023.

Con fecha 04 de febrero de 2019, se informa que nuestra empresa subsidiaria Schwager Service S.A., ha aceptado la adjudicación por parte de CODELCO División Gabriela Mistral, el contrato “Servicio de Mantenimiento Integral de Equipos e Instalaciones Área LX/SX/EW DGM”. Se trata de un contrato por un monto total máximo de M\$13.617.411, valores más IVA y por un plazo de 60 meses, contados a partir de la fecha del acta de inicio de actividades. Para este contrato se exige una Boleta de Garantía de Fiel cumplimiento por un monto de UF5.000.

Se extiende plazo de ejecución de este contrato por 10 meses a contar del mes de noviembre 2023.

#### **C) CONTRATO MANTENIMIENTO DE PLANTA CHANCADO PRIMARIO DIVISION MINISTRO HALES**

Con fecha 25 de abril de 2019, se comunica a la CMF como hecho esencial la adjudicación del contrato denominado “Servicio Mantenimiento de Planta Chancado Primario División Ministro Hales” por parte de la subsidiaria Schwager Service S.A. Este contrato será ejecutado por 60 meses a contar del 17 de mayo de 2019, por un valor total de M\$9.984.613 (valor neto) bajo la modalidad de suma alzada.

#### **D) CONTRATO MANTENIMIENTO SEWELL DIVISIÓN EL TENIENTE DE CODELCO**

Con fecha 10 de octubre de 2019, se comunicó como hecho esencial que nuestra subsidiaria Schwager Service S.A. ha aceptado la adjudicación por parte de Codelco División El Teniente, el servicio de “Mantenimiento integral y aseo planta Sewell” servicio que se ejecutara por un monto total de M\$13.643.572 (Valor Neto) bajo

la modalidad de suma alzada. El contrato será ejecutado desde el 21 de octubre de 2019 y con una duración de 91 meses.

#### **E) CONTRATO DIVISIÓN ANDINA DE CODELCO**

Con fecha 12 de diciembre de 2019, se informa como hecho esencial que, Codelco Chile, División Andina, adjudicó a nuestra subsidiaria Schwager Service S.A., el contrato denominado "Operación y mantenimiento de las instalaciones de la GRHCR". El contrato es por un monto total máximo de M\$23.366.802, valores más IVA y por un plazo de 36 meses, contados a partir del mes de enero de 2020.

El plazo de ejecución de este contrato fue extendido por 12 meses a contar del mes de agosto 2023.

#### **F) CONTRATO MANTENIMIENTO COMPLEJO TOSTACION DIVISION MINISTRO HALES**

Con fecha 22 de septiembre de 2020, se comunica a la CMF como hecho esencial la adjudicación del contrato denominado "Servicio de Mantenimiento Complejo Tostación: Área Pirometalurgia y Área Plantas de Ácido y Plantas Anexas" por parte de la subsidiaria Schwager Service S.A. Este contrato será ejecutado por 36 meses a contar de la fecha que indique el acta de inicio que se suscribió entre ambas partes, por un valor total de M\$10.695.514 (valor neto).

El plazo de ejecución de este contrato fue extendido por 12 meses a contar del mes de octubre 2023.

#### **G) CONTRATO MANTENIMIENTO DIVISION CHUQUICAMATA DE CODELCO**

Con fecha 26 de abril de 2022, se comunica a la CMF como hecho esencial que Codelco Chile, División Chuquicamata, adjudicó a nuestra subsidiaria Schwager Service S.A. el contrato denominado "Servicio de Mantenimiento Chancado Primario – División Chuquicamata". Se trata de un contrato bajo la modalidad de Suma Alzada, con un precio que asciende a la suma de M\$26.766.138, valores más IVA y por un plazo de 36 meses, a contar de junio 2022, fecha en que se firmó el acta de inicio.

#### **H) CONTRATO MANTENIMIENTO MINERA LOS PELAMBRES**

Con fecha 01 de junio de 2022, se informa a la CMF como hecho esencial que Minera Los Pelambres de propiedad de la Sociedad Antofagasta Minerals S.A., comunicó a nuestra subsidiaria Schwager Service S.A. la adjudicación del contrato denominado "Servicio Mantenimiento Integral Planta Pebbles y Gravilla". Se trata de un contrato bajo la modalidad de Suma Alzada mensual, con un precio que asciende a la suma de \$12.631.741.458, valores más IVA y por un plazo de 36 meses. Se dio inicio parcialmente en agosto de 2022 y su inicio definitivo fue programado para el 1 de septiembre de 2022.

## **2. Electric Solutions**

La empresa y sus especialistas han demostrado su capacidad para enfrentar proyectos complejos, principalmente aquellos donde los temas eléctricos, la optimización de procesos, el monitoreo y control de variables, resultan fundamentales.

El ingreso a este mercado se ha visto influido por la contracción de la industria minera, obligando a una redefinición continua de sus objetivos y estrategias de corto y mediano plazo. Lo anterior ha permitido obtener números positivos en sus distintos ejercicios, contribuyendo desde su creación a la operación y el resultado de la matriz.

Con un sector minero aún contraído y en vías de una esperada reactivación, la División espera sortear satisfactoriamente las circunstancias actuales, proyectando un incremento en sus ingresos y cartera de clientes.

La División mantiene una actividad constante como proveedor de soluciones de integración eléctrica, particularmente para el sector minero, compañías de Ingeniería y grandes contratistas de empresas mineras. Además, está enfocada en participar de variadas licitaciones para el suministro de soluciones eléctricas, tanto de equipamiento especializado como salas eléctricas o Subestaciones, así como en sistemas de control y modernización de sistemas.

La gama de productos en desarrollo durante el año 2023, considera:

- Salas eléctricas transportables
- Subestaciones y Ductos de barra
- Salas de control, Sistemas de control y comunicaciones industriales
- Servicios relacionados

Hasta la fecha, esta área de negocios se ha adjudicado y desarrollado contratos con las siguientes empresas del rubro:

- División Chuquicamata
- Magna IV
- Anglo American
- División Potrerillo
- Consorcio Isotron Sacyr
- SQM
- AMSA
- Semi Chile

Los resultados de este segmento por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 son:

MINERIA	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\$
Ingresos	53.201.029	42.646.831	36.230.118	29.414.736
Costos	(44.870.656)	(36.541.187)	(30.317.726)	(25.437.218)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>8.330.373</b>	<b>6.105.644</b>	<b>5.912.392</b>	<b>3.977.518</b>

## AREA ENERGÍA

### 1. Generación de Energías Renovables y Subproductos

Respecto a los importantes avances conseguidos por nuestras subsidiarias relacionadas a Energía; hídrica y de biogás:

#### A) HIDRO:

La subsidiaria Hidro, cuenta con una cartera de proyectos con sus respectivos y particulares estados de avance en temas de ingeniería, ambientales y de construcción, los cuales son: Los Pinos, Espuela, y Cóndor, sólo restando concretar el financiamiento para la construcción. En este período se ratifica el mal escenario del

mercado de generación de energía, con precios muy por debajo de los que inicialmente se esperaba. Además, las condiciones del mercado financiero para la financiación son mucho más restrictivas y donde existen escasas opciones de financiar un proyecto como este.

En consecuencia, el Directorio resolvió no ejecutar directamente los proyectos de generación de energía existentes en nuestra cartera y los proyectos solares, ya que la Compañía centrará su foco preferentemente en los servicios y soluciones especializadas a la minería, potenciando sus negocios y las oportunidades visualizadas en este mercado. Por lo anterior, la Compañía procedió a deteriorar en el ejercicio 2019 el valor de M\$2.151.096 producto de una diferencia entre el valor justo y el valor contable de estos.

Al día de hoy la Compañía cuenta con los siguientes activos dentro de su patrimonio, los cuales se revisará su eventual deterioro, atendidos los cambios que ha sufrido el mercado eléctrico.

#### **Proyecto Los Pinos**

- Derechos de agua: Aportados a la Compañía.
- Ingeniería de detalles: Finalizadas
- Ingeniería básica: Finalizadas
- Ingeniería conceptual: Finalizadas

#### **Proyecto Cóndor**

- Derechos de agua: Adquiridos
- Ingeniería de Detalles: Finalizada
- Ingeniería Conceptual: Finalizada
- Ingeniería Básica: Finalizada

#### **B) BIOGAS:**

La evolución de la actividad comercial que se espera profundizar durante el primer semestre ha decantado básicamente en seis rubros:

- Consolidación del mercado lácteos.
- Viñas.
- Rellenos sanitarios.
- Asesoría especializada en Biogás.
- Pequeños productores de leche y quesos.
- Asociación con productores de Cerdo.

Adicionalmente se han afianzado seis alianzas o pilares en los que sustentará la actividad comercial de los próximos meses, estas son:

- Venta de equipos y componentes especializados para la construcción de plantas de biogás y uso del biogás como combustible.
- Jointventure con la empresa Entec para el desarrollo de la ingeniería de las futuras plantas.
- Representación de la empresa Greenlane, para venta de sistemas contenerizados para la limpieza y/o purificación de biogás.
- Se ha cultivado un vínculo técnico comercial recíproco con la empresa Finning, orientado a la búsqueda y desarrollo de proyecto de biogás para generación eléctrica.
- Se está trabajando con el área de desarrollo de proyectos de la empresa Gasco con la finalidad de llevar a cabo proyectos para uso conjunto de biogás más GLP, con fines de inyección de electricidad a la red o la venta de GNL renovable.

- Se está desarrollando en conjunto con la maestranza Mecatec, un modelo de plantas tipo container orientado a abastecer a la pequeña agroindustria.

Actualmente, se encuentra terminada la construcción de una planta generadora de biogás a partir del tratamiento de residuos industriales líquidos, contratada por Gasco GLP S.A. y que fue edificada en los terrenos de propiedad de Inversiones e Industriales Valle Verde S.A. ubicados en la comuna de Osorno, décima región.

Los resultados del área de energía por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 son:

ENERGIA	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\$
Ingresos	857.607	2.622.686	269.852	1.919.932
Costos	(728.495)	(2.336.212)	(238.886)	(1.729.735)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>129.112</b>	<b>286.474</b>	<b>30.966</b>	<b>190.197</b>

## OTROS NEGOCIOS

### 1. Lácteos y Energía S.A.

En relación a Lácteos y Energía S.A., en el año 2015 incorporó una nueva torre de secado a su infraestructura, la cual representó a la Compañía una inversión cercana a los \$3.600 millones y que le permitió incrementar su volumen de producción en 2.600 kilos hora de producto terminado. Para alcanzar este objetivo, se dotó de capital humano acorde al crecimiento de la operación y los nuevos requerimientos productivos de la empresa. Asimismo, se desarrollaron programas de capacitación a sus trabajadores orientados a la optimización en el uso de las nuevas tecnologías adquiridas.

En relación a los costos de mantenimiento, la Compañía ha dejado la caldera antigua a leña sólo como respaldo, lo que permitió una reducción de costos. Hoy se encuentra utilizando una caldera a biomasa (chips) para la generación de vapor, además de esta, opera una segunda caldera de fluido térmico, también a biomasa y a biogás, lo que permite importantes ahorros en energía.

Finalmente, en cuanto a las ventas, la Compañía ha abierto su portafolio de productos, incorporando últimamente líneas de producción de mantequilla en diversas variedades. Además, ha vinculado el servicio de secado de leche en su matriz de servicios, ya sea en Maquilar Leche a Empresas del rubro lácteo, como también abrir la posibilidad de otorgar servicios de secado a productores de leche predial directamente. En el caso del suero líquido, las gestiones realizadas por la Administración han sido fructíferas y se ha logrado incrementar los volúmenes recibidos en alrededor de un 25%, lo que ha permitido la posibilidad de cerrar acuerdos mayores con los clientes actuales más algunos clientes nuevos.

En cuanto al valor del producto, la Administración ha logrado posicionarlo en el mercado.

### 2. Almacenamiento

El almacenamiento surge del aprovechamiento de los recursos disponibles que posee la Compañía en la zona de Coronel, para lo cual se construyeron bodegas de arrendamiento, las que se ofrecen a clientes de la zona del rubro: forestal, pesquero, cementeras, agrícolas y otros.

En el contexto del constante esfuerzo de la empresa por la rentabilización de sus negocios, la subsidiaria Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A. (BLISA), ha establecido alianzas estratégicas con profesionales del sector. En la actualidad, las instalaciones cuentan con las recepciones municipales que permiten desarrollar actividad comercial, lo que nos ha permitido buscar clientes en torno al mundo marítimo portuario y con la incorporación de servicios de arriendo y valor agregado a empresas cuya actividad es la exportación de productos forestales.

Los resultados de esta área de otros negocios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 son:

OTROS NEGOCIOS	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\$
Ingresos	4.511.743	3.876.506	2.912.152	2.567.555
Costos	(3.543.075)	(3.226.023)	(2.522.551)	(2.093.629)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>968.668</b>	<b>650.483</b>	<b>389.601</b>	<b>473.926</b>

## ADMINISTRACIÓN

La matriz del Holding incurre en gastos de representación y administrativos que son presentados en los estados financieros consolidados bajo el rubro Administración. Estos gastos no están asociados directamente a un solo segmento, por lo que se muestra en forma separada para no desvirtuar los resultados reales de cada área de negocio de la compañía.

### Información de activos y pasivos por segmentos:

#### Inventarios

Segmento	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Otros negocios	982.392	1.187.693
Minería	3.988.821	3.991.235
<b>Totales</b>	<b>4.971.213</b>	<b>5.178.928</b>

Propiedades, Planta y Equipos, Neto

Segmento	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Terrenos	<b>944.658</b>	<b>944.658</b>
Minería	348.885	348.885
Otros negocios	595.773	595.773
Edif. Productivos	<b>6.866.066</b>	<b>6.776.775</b>
Otros negocios	6.866.066	6.776.775
Maquinarias y Equipos	<b>1.485.513</b>	<b>1.740.259</b>
Minería	549.161	774.506
Otros negocios	936.352	965.753
Edificio Administración	<b>367.666</b>	<b>381.186</b>
Minería	241.838	251.343
Otros negocios	125.828	129.843
Vehículos	<b>2.134.088</b>	<b>1.425.596</b>
Minería	2.123.335	1.410.639
Otros negocios	10.753	14.957
Otros Activos	<b>89.388</b>	<b>107.784</b>
Minería	64.803	58.916
Energía	1.965	4.011
Otros negocios	22.620	44.857
<b>Totales</b>	<b>11.887.379</b>	<b>11.376.258</b>

Otros Pasivos financieros Corrientes

Segmento	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Minería	2.805.534	2.421.275
Energía	625.918	253.001
Otros Negocios	316.207	1.526.805
Administración	26.679	22.868
<b>Totales</b>	<b>3.774.338</b>	<b>4.223.949</b>

Otros Pasivos financieros No Corrientes

Segmento	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Minería	4.109.698	2.945.199
Energía	129.457	679.508
Otros Negocios	1.328.243	483.193
<b>Totales</b>	<b>5.567.398</b>	<b>4.107.900</b>

Flujos de Efectivo

Operacionales	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Minería	4.870.979	2.894.198
Energía	294.287	286.759
Otros Negocios	164.250	209.354
<b>Totales</b>	<b>5.329.516</b>	<b>3.390.311</b>

Financiamiento	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Minería	(380.986)	(1.751.063)
Energía	(264.860)	(525.105)
Otros Negocios	(196.894)	(13.225)
Administración	1.853.622	825
<b>Totales</b>	<b>1.010.882</b>	<b>(2.288.568)</b>

Inversión	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Minería	(1.910.118)	(1.015.813)
Energía	-	(739)
Otros Negocios	(272.340)	(127.933)
<b>Totales</b>	<b>(2.182.458)</b>	<b>(1.144.485)</b>

## **NOTA 21. MEDIO AMBIENTE**

La Compañía en los periodos informados no ha realizado inversiones relacionadas con el mejoramiento de procesos productivos y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.

## NOTA 22. PATRIMONIO

### a) Capital y número de acciones:

El objetivo de la Compañía es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

La Compañía financia sus operaciones con recaudación proveniente de los segmentos de negocios que desarrolla la Compañía. Adicionalmente con aportes con la colocación de nuevas acciones de pago y aportes de empresas relacionadas.

El 15 de septiembre de 2020 se celebra la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Schwager Energy S.A., donde se acuerda, además de modificar la razón social por la de Schwager S.A., aumentar el capital social desde \$22.018.293.260, dividido en 12.007.250.906 acciones, de una misma y única serie, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado, a la cantidad de \$28.018.293.260, dividido en 22.507.250.906 acciones, de una misma y única serie, sin valor nominal. El aumento de capital, ascendente a \$6.000.000.000, se materializará mediante la emisión de 10.500.000.000 acciones de pago de una sola vez y por el total de las acciones o bien por parcialidades, según lo decida el Directorio, al que le quedan conferidas al efecto amplias facultades, debiendo ser emitidas, suscritas y pagadas dentro del plazo máximo de 3 años, que vence el 15 de septiembre del 2023.

El 20 de abril de 2023 se celebra la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Schwager S.A., donde se acuerda la absorción de las pérdidas acumuladas de la Compañía, cuyo monto al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$7.101.686.316, con cargo a una reducción del capital social por ese mismo monto, que no implica la eliminación de acciones correspondiente al aumento de capital acordado en la Junta General Extraordinaria celebrada el 15 de septiembre del 2020. El capital social, ascendente en la actualidad a \$27.611.892.751, disminuye sólo mediante su imputación a la pérdida financiera acumulada de la compañía, por la suma de \$7.101.686.316, producto de lo cual el capital social queda reducido a la suma de \$20.510.206.435.

El día 12 de julio de 2023, en la Bolsa de Comercio de Santiago y a través de "Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa", Schwager S.A. colocó la cantidad de 2.595.351.061 acciones de su emisión. Estas acciones eran el remanente no suscrito ni pagado del aumento de capital aprobado por Junta General Extraordinaria celebrada el 15 de septiembre del 2020. La colocación se realizó a través de remate al mejor postor en 10 lotes iguales que se remataron sucesivamente, uno por uno y de manera separada. El precio mínimo para las posturas fue de \$0,65 por acción, Condición de pago: contado normal. Las transacciones significaron la colocación de la totalidad de las acciones en remate, lo que produjo una liquidez para la compañía ascendente a \$1.866.057.414, con un precio promedio de \$0,7190 por acción, superando en un 10% el precio mínimo.

### b) Distribución de los principales accionistas

Nombre o Razón Social	Rut	Acciones al	%
		30-09-2023	Participación
Larrai Vial S. A. Corredora de Bolsa	80.537.000-9	4.195.139.750	18,64%
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	79.532.990-0	2.731.191.026	12,13%
Valores Security S. A. Corredores de Bolsa	96.515.580-5	2.397.927.338	10,65%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	96.571.220-8	2.115.722.263	9,40%
María Elena de Inversiones S.A.	96.595.750-2	1.747.807.771	7,77%
Latin Valores Ltda.	78.304.380-7	1.702.316.471	7,56%
Santander Corredores de Bolsa Ltda.	96.683.200-2	1.362.886.617	6,06%
Vector Capital Corredores de Bolsa S.A.	76.513.680-6	1.344.963.711	5,98%
Itau Corredores de Bolsa Ltda.	96.665.450-3	891.449.512	3,96%
Los Ceibos de Inversiones S.A.	96.610.200-4	600.242.824	2,67%
BCI Corredores de Bolsa S.A.	96.519.800-8	431.436.134	1,92%
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	84.177.300-4	426.896.675	1,90%

## NOTA 23. INGRESOS

Los ingresos al cierre de cada período corresponden a los siguientes:

Ingresos por segmentos	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\$
Minería	53.201.029	42.646.831	18.532.726	15.967.371
Energía	857.607	2.622.686	115.128	880.328
Otros Negocios	4.511.743	3.876.506	1.623.309	1.278.331
<b>Totales</b>	<b>58.570.379</b>	<b>49.146.023</b>	<b>20.271.163</b>	<b>18.126.030</b>

## NOTA 24. DIFERENCIA DE CAMBIO

Las diferencias de cambio generadas al cierre de los estados financieros consolidados informados, fueron abonadas (cargadas) a resultados del periodo, según el siguiente detalle:

Diferencias de cambio	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\$
Obligaciones Financieras	(49.813)	(426)	(37.989)	(7.793)
Otros	38.510	(2.604)	44.139	(2.604)
<b>Totales</b>	<b>(11.303)</b>	<b>(3.030)</b>	<b>6.150</b>	<b>(10.397)</b>

## NOTA 25. OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

La Compañía presenta los siguientes resultados por actividades no corrientes al cierre de los estados financieros consolidados informados:

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\$
Ingresos no operacionales	150.582	125.309	(3.588)	44.593
PPUA por recuperar	156.363	298.567	-	131.940
PPUA años anteriores	116.507	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>423.452</b>	<b>423.876</b>	<b>(3.588)</b>	<b>176.533</b>

## NOTA 26. OTROS INGRESOS Y GASTOS POR FUNCIÓN

Los saldos de los otros ingresos por función al cierre de cada periodo corresponden a los siguientes:

Otros Ingresos por función	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\$
Ingresos por venta de Activo Fijo	10.000	96.114	10.000	83.509
<b>Totales</b>	<b>10.000</b>	<b>96.114</b>	<b>10.000</b>	<b>83.509</b>

Los saldos de los otros gastos por función al cierre de cada periodo corresponden a los siguientes:

Otros Gastos por función	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\$
Patentes, permisos y derechos municipales	(125.630)	(108.771)	(40.684)	(22.819)
Depreciación Activos Administrativos	(62.122)	(45.432)	(21.660)	(15.183)
Viaticos y pasajes	(23.834)	(8.193)	(11.934)	(4.031)
Amortización de Intangibles	(84.767)	(88.249)	(21.515)	(27.270)
Amortización Remodelación Oficina	(55.274)	(88.484)	(16.811)	(30.256)
Gastos comunes y contribuciones	(120.863)	(58.924)	(32.120)	(20.752)
Publicidad e imprenta	(17.597)	(23.550)	(5.365)	(13.515)
Asesorías informática y accesorios PC	(215.696)	(143.138)	(83.259)	(37.020)
Administración de Acciones	(20.382)	(17.086)	(4.694)	(6.287)
Seguros Varios	(70.592)	(59.230)	(25.257)	(20.525)
Otros gastos de Administración	(315.823)	(191.473)	(94.868)	(106.307)
Deudores Incobrables	(107.934)	(168.445)	-	-
Mantenimiento y Reparación Vehículos	-	(1.777)	-	(598)
Depreciación Activos por D° de uso	(71.942)	(43.228)	(24.371)	(13.316)
<b>Totales</b>	<b>(1.292.456)</b>	<b>(1.045.980)</b>	<b>(382.538)</b>	<b>(317.879)</b>

## NOTA 27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

### 1.- Litigios

A continuación, se detallan los juicios y acciones legales más significativos que enfrenta la Compañía y sus Subsidiarias:

Juicio Arbitral seguido ante la Cámara de Arbitraje y Mediación de Santiago rol CAM 4783-2021, iniciado por Schwager Service S.A. en contra de Takraf Chile SpA solicitando cumplimiento forzado del subcontrato entre las partes y la indemnización de perjuicios por incumplimiento contractual, todo por un monto de \$1.993.894.187 o la suma que determine el juez árbitro. Habiendo concluido la etapa obligatoria de conciliación, el juicio arbitral está ingresando a su etapa probatoria. No es posible estimar la probabilidad de éxito del referido arbitraje, atendida la etapa procesal en la que se encuentra.

Al 30 de septiembre de 2023, existen otras causas vigentes por cuantías menores y que no tienen probabilidades altas de resultado adverso, por ende, no afectarían significativamente los estados financieros consolidados de Schwager S.A. y subsidiarias. Sin embargo, estos juicios están siendo monitoreados para que cuando se tenga certeza de la sentencia y/o probabilidad alta de obtener un resultado adverso, se reconozca su efecto en los estados financieros consolidados de la compañía en el período correspondiente.

### 2.- Garantías

Al 30 de septiembre de 2023 Schwager S.A. y Subsidiarias mantienen M\$3.106.374 en 9 Boletas en Garantía, por proyectos de las áreas de negocios de Servicios a la Minería.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad Industrial y Comercial de Lácteos y Energía S.A. mantiene garantía hipotecaria por hasta M\$1.000.000 a favor del Banco de Crédito e Inversiones, la garantía corresponde al terreno y bienes correspondientes a la Planta ubicada en Dollinco, Comuna de Purranque.

## NOTA 28. HECHOS POSTERIORES

**Con fecha 25 de octubre de 2023**, se informó en el carácter de Hecho Esencial lo siguiente:

La Compañía Contractual Minera Candelaria, adjudicó a nuestra filial Schwager Service S.A. el Contrato de Servicios Consolidados Mantenimiento y Reparación Planta; Logística y Administración Pañol, la cual fue aceptada.

El precio del contrato considera servicios permanentes y servicios variables hasta por la suma de MM\$37.123 más IVA, por un plazo de 48 meses, con fecha de inicio fijada para el 01 de febrero de 2024.

**CAPITAL DE TRABAJO:** el capital de trabajo requerido para la correcta ejecución del contrato señalado se gestionará a través del sistema financiero y recursos disponibles.

**RENTABILIDAD DEL CONTRATO:** se espera obtener de este contrato una rentabilidad estimada entre un 6% y un 8% de la venta proyectada neta al año. La matriz Schwager S.A. tiene una participación del 60% de las acciones de la filial.

**GARANTÍA DEL FIEL CUMPLIMIENTO DEL CONTRATO:** para gestionar el fiel cumplimiento del contrato, se exigirá una boleta de garantía de fiel cumplimiento del contrato por un monto de UF 24.200.

Este contrato tendrá un impacto positivo en los estados financieros de la matriz Schwager S.A. y ratifica que la principal línea de negocios de la compañía está en la industria minera.

**Con fecha 13 de noviembre de 2023**, se informó en el carácter de Hecho Esencial lo siguiente:

En sesión de directorio de Schwager S.A. (la "Sociedad") celebrada el día 10 de noviembre de 2023, se acordó distribuir un dividendo provisorio de \$0,01400 por acción, con cargo al resultado del ejercicio 2023, a pagarse a contar del día jueves 7 de diciembre del 2023. Dicho monto corresponde a un 34,4% de las utilidades líquidas de la controladora al 30 de junio de 2023, determinadas con base a los estados financieros de la Sociedad a dicha fecha.

No han ocurrido otros hechos posteriores entre el 01 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, que afecten la presentación de los mismos.