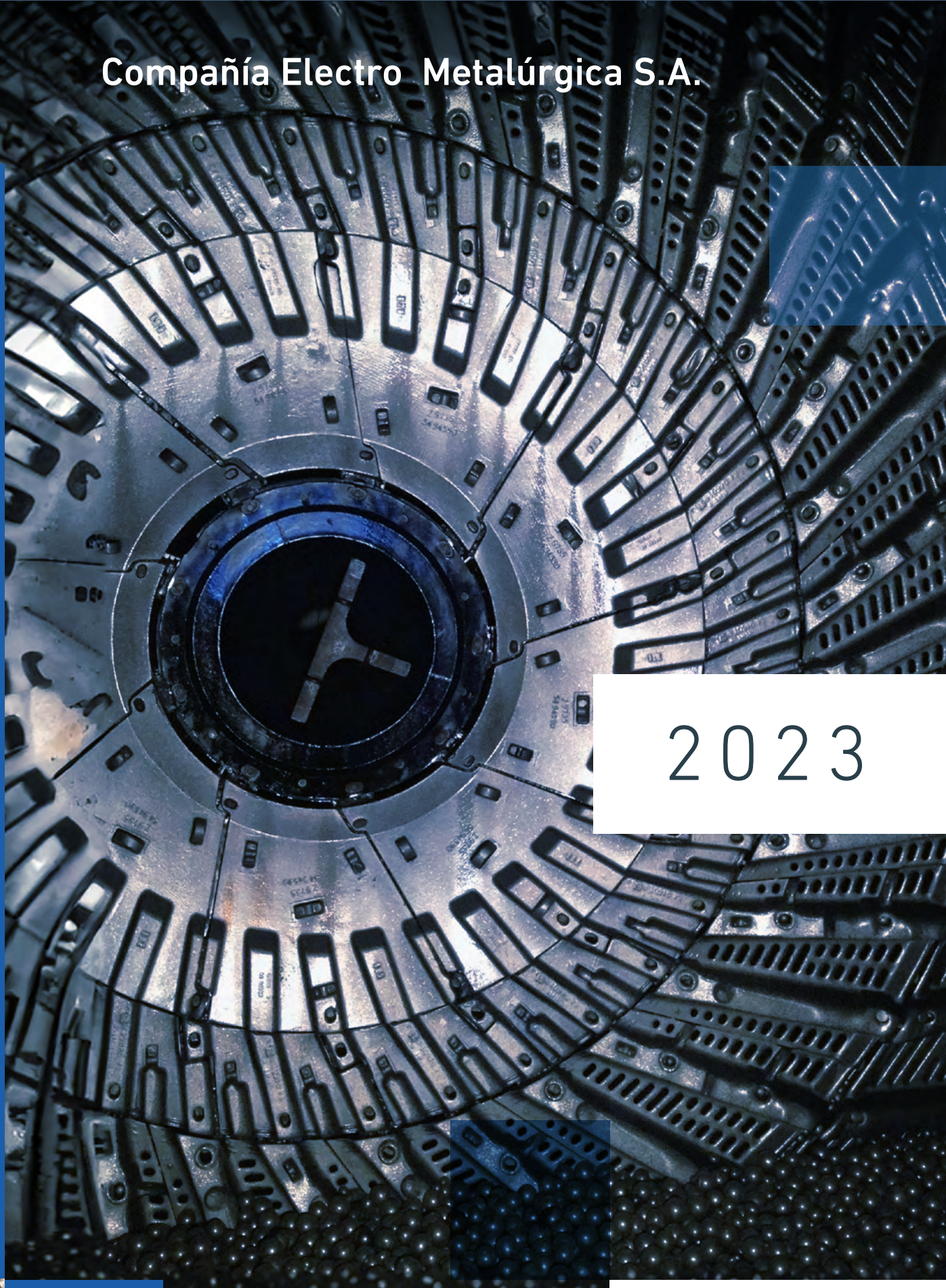
Compañía Electro Metalúrgica S.A.

Memoria Anual Elecmetal



2023

elecmetal

Razón Social

Compañía Electro Metalúrgica S.A.
Elecmetal S.A.

R.U.T.

90.320.000-6

Teléfono

(56) 223614010

Domicilio Legal

Av. Andrés Bello 2233, piso 11,
Providencia, Chile.

Tipo de Sociedad

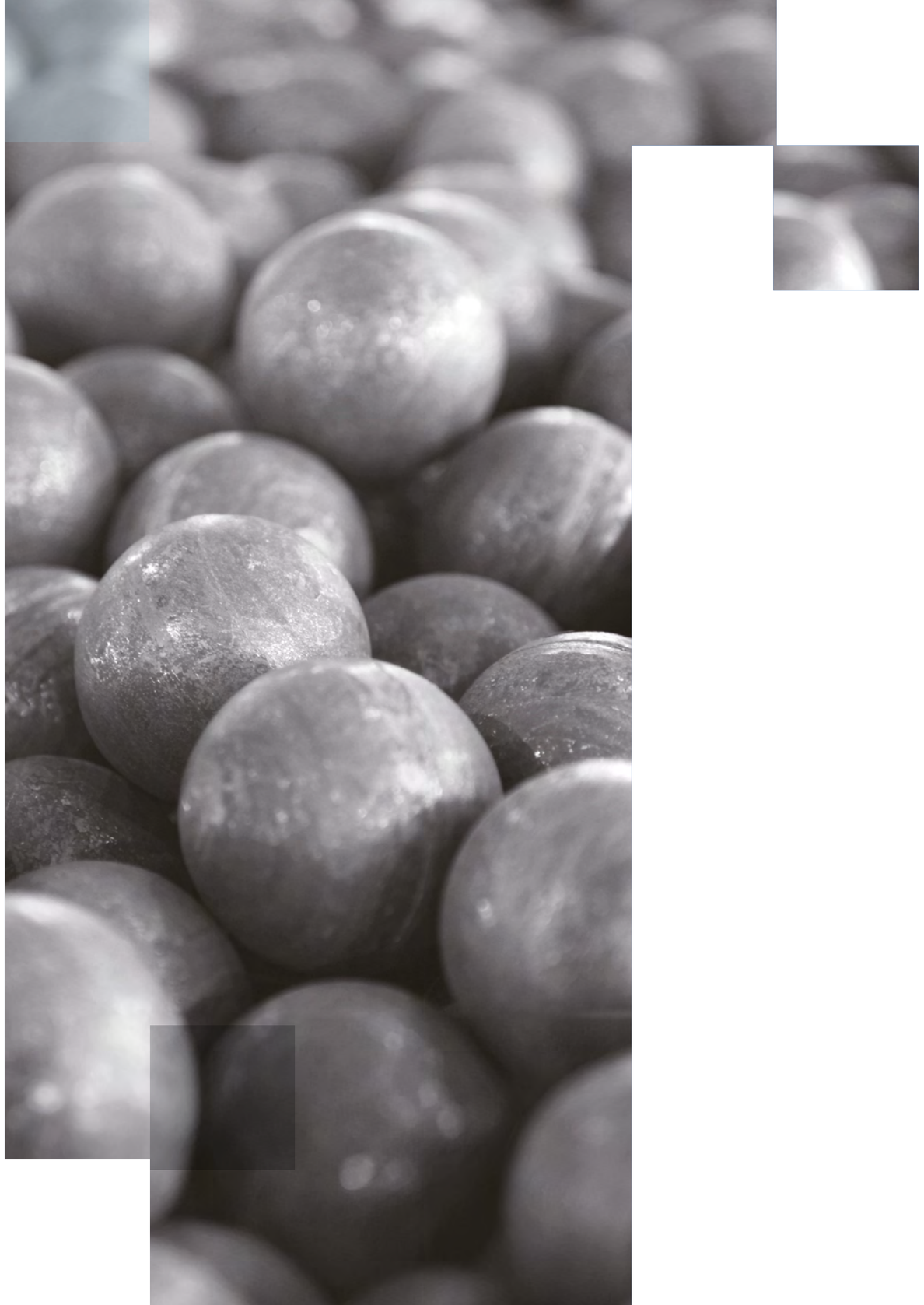
Sociedad Anónima Abierta, Inscripción en el Registro de Valores Comisión para el Mercado Financiero, CMF, N° 45.

Nemotécnico

ELECMETAL, Bolsa de Comercio de Santiago, Chile.

Página Web

www.me-elecmetal.com
www.elecmetal.cl



2023

elecmetal

ÍNDICE DE CONTENIDOS

01 Índice de Contenidos 06

1.1. Carta del Presidente 06

02 Antecedentes de la Empresa 08

2.1. Visión, Misión, y Valores 10
2.2. Información Histórica 12
2.3. Propiedad 16
2.3.1. Situación de control 16
2.3.2. Cambios importantes en la propiedad o control 16
2.3.3. Identificación de socios o accionistas mayoritarios 17
2.3.4. Acciones, sus características y derechos 18
2.3.5. Otros valores 19

03 Gobierno Corporativo 20

3.1. Marco de gobernanza 22
3.2. Directorio 25
3.3. Comité de Directores 28
3.4. Ejecutivos principales 29
3.5. Adherencia a códigos nacionales o internacionales 31
3.6. Gestión de riesgos 31
3.7. Relación con los grupos de interés y el público en general 37

04 Estrategia 38

4.1. Horizontes de tiempo 40
4.2. Objetivos estratégicos 41
4.3. Planes de inversión 42

05 Personas 44

5.1. Dotación de personal 48
5.1.1. Número de personas por sexo 48
5.1.2. Número de personas por nacionalidad 49
5.1.3. Número de personas por rango de edad 50
5.1.4. Antigüedad laboral 51
5.1.5. Número de personas con discapacidad 52
5.2. Formalidad laboral 52
5.3. Adaptabilidad laboral 53
5.4. Equidad salarial por sexo 54
5.4.1. Política de equidad 54
5.4.2. Brecha salarial 54
5.5. Acoso laboral y sexual 54
5.6. Seguridad laboral 55
5.7. Permiso postnatal 55
5.8. Capacitación, bienestar y beneficios 56
5.9. Política de subcontratación 57
5.10. Comunidad 57

06 Modelo de negocios 58

6.1. Negocios 60
6.2. Grupos de interés 72
6.3. Propiedades e instalaciones 73
6.4. Subsidiarias, asociadas e inversiones en otras sociedades 74

07 Gestión de proveedores 80

7.1. Pago de proveedores 82
7.2. Evaluación de proveedores 83

08 Indicadores 84

8.1. Cumplimiento legal y normativo 86
8.2. Indicadores de sostenibilidad por tipo de industria 87

09 Hechos Relevantes o Esenciales 90

10 Comentarios de Accionistas y del Comité de Directores 94

11 Informes Financieros 96

11.1. Estados Financieros Consolidados 98
11.2. Análisis Razonado 208

12 Declaración de Responsabilidad 222

1.1
CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados Accionistas,

Me dirijo a ustedes con ocasión de presentarles la Memoria Anual Integrada del ejercicio 2023.

Este año quisiera expresar mi gratitud y reconocimiento a ustedes por su confianza en nuestra empresa y respaldo continuo en los momentos buenos y también en los tiempos complejos, como los que estamos enfrentando en algunos negocios, siempre considerando una gestión centrada en las personas y enfocada en el largo plazo.

Quiero aprovechar esta oportunidad también para agradecer a nuestros equipos de trabajo en los distintos negocios y países donde operamos, por su esfuerzo y dedicación en el logro de nuestros objetivos. Su trabajo intenso, su compromiso y perseverancia nos acompañan para que juntos podamos superar desafíos, alcanzar nuevas metas y objetivos estratégicos en el futuro.

El año 2023 fue complejo, y es una prueba más de que tenemos que estar siempre preparados y atentos a las dinámicas del desarrollo de los eventos, mercados, tendencias, etc. Parecía que vendrían tiempos estables una vez superada la pandemia del Covid, que tanto impactó la actividad económica mundial y vida personal, sin embargo el entorno económico siguió complejo y desafiante, con nuevas situaciones a nivel mundial que impactaron de distinta manera nuestros negocios. En este sentido, se mantuvieron altas tasas de inflación en muchos países, lo que implicó enfrentar tasas de interés en niveles persistentemente altos, la guerra de Rusia y Ucrania no cede después de 2 años, se generó el conflicto entre Israel y Hamás y surgieron problemas por ataques terroristas que afectaron importantes rutas marítimas, por nombrar algunos de los principales efectos en el ámbito externo. Y a nivel local podemos agregar el nulo crecimiento económico registrado este período y alta incertidumbre y poco optimismo en la actividad asociado a una gestión del ejecutivo enfocada en reformas que no estimulan la inversión y el crecimiento. Tampoco ayuda el nivel de inseguridad y el aumento de la delincuencia, el narcotráfico y el crimen organizado, factores que sin duda también afectan la actividad. Caso especial es mencionar la incertidumbre y paralización del país por meses asociada al fracaso de dos procesos constituyentes.

Es importante señalar también que vemos con preocupación una tendencia de mayor proteccionismo global, que se traduce en un aumento de medidas de protección en distintos mercados en que la Compañía está presente y que tiene un efecto adverso en la competitividad de las ventas de algunas líneas de productos de la Compañía.

Es así como en agosto de 2023 en México se establecieron nuevos aranceles aduaneros con una tasa de 25% a una extensa lista de productos importados de diversos orígenes por el plazo de dos años, a los cuales recientemente, con fecha 5 de marzo de 2024, se agregaron tarifas antidumping a las bolas de molienda importadas desde China ante una solicitud de Moly-Cop.

En tanto en Chile, la Comisión Nacional de Distorsiones de Precios, la Comisión, inició en noviembre de 2023 dos investigaciones por eventual dumping, la primera por oficio en la importación de barras de acero para la fabricación de bolas de acero forjadas convencionales, de diámetro inferior a 4 pulgadas y la segunda en la importación de bolas para molienda convencional, en ambos casos desde China, y en este último caso a solicitud también de Moly-Cop, el principal actor en este mercado tanto en Chile como a nivel mundial. Con fecha 27 de marzo de 2024 se publicó las medidas provisionales determinadas por la Comisión y que en el caso de las importaciones de bolas convencionales de Elecmetal consisten en una sobretasa de 22,5%. Elecmetal ha manifestado su absoluto rechazo a estas medidas debido a que se construyó artificialmente un margen de dumping donde no lo hay. En efecto, el acta deja en evidencia que existen errores graves en el cálculo del margen dumping debido a que se descontó el 19% de IVA a los precios de venta a nuestros clientes mineros, precios que ya eran netos de IVA. Al corregir este error se demuestra que no existe dumping. También es importante destacar que el Presidente de la Comisión y los representantes del Banco Central se opusieron a la decisión y advirtieron y dejaron constancia en el acta de las graves infracciones a los tratados internacionales. La Compañía insistirá en la solicitud de rechazo de las medidas dado que no hay antecedentes fiables de la existencia de dumping en la importación de bolas de acero por parte de Elecmetal y que los antecedentes que se han invocado para pedir las medidas contravienen las exigencias de los tratados suscritos por Chile, incluyendo el Tratado de Libre Comercio con China y el Acuerdo Antidumping, tanto por su naturaleza como por el hecho de mantenerse ocultos a las partes afectadas, impidiendo su derecho a defensa.

Estados Unidos no está exento a esta tendencia. Allí se inició en diciembre de 2023 una investigación por eventual dumping en las importaciones de botellas de vino procedentes de Chile, China y México. En el caso de las empresas chilenas, la investigación involucra a las empresas Cristalerías de Chile, Cristalerías Toro y Verallia. La asociación de Productores de Vidrio de Estados Unidos (GPC) fue quien presentó la solicitud al Departamento de Comercio de ese país para la imposición de tarifas antidumping. Esta investigación está actualmente en proceso.

En materia de resultados financieros del ejercicio 2023, me complace presentarles mejores resultados que comprenden resultados históricos en el negocio metalúrgico, manteniendo un sostenido liderazgo con ventas en más de 40 países, que fueron compensados en parte por resultados inferiores al año 2022 en los negocios de envases y vitivinícola. Con todo, a nivel consolidado la ganancia operacional aumentó 3,3% y la ganancia de los propietarios de la controladora aumentó 14,7% en comparación con el año anterior.

El negocio metalúrgico aumentó sus ventas en 7% y sus resultados en forma significativa en base a su estrategia de entregar soluciones integrales a los clientes mineros en todo el mundo, aprovechando así el favorable ciclo de la minería mundial generado en parte por las buenas perspectivas de demanda de minerales y los sólidos fundamentos de largo plazo asociados, en el caso del cobre, a los avances de la electromovilidad, las energías renovables y las nuevas tecnologías y los compromisos de descarbonización y, por otra parte, por una oferta mundial que ha quedado algo rezagada por la caída de las leyes de los yacimientos, restricciones de producción y dificultades en el desarrollo de nuevos proyectos mineros por mayores requerimientos normativos, ambientales y sociales. En el negocio de envases, los ingresos por ventas disminuyeron 12,1%, explicado principalmente por un siniestro relevante en un horno de fabricación ocurrido a fines del año 2022 que afectó significativamente los volúmenes de fabricación y por lo tanto de ventas del año 2023, lo cual se vio acentuado por una menor venta física debido a la disminución de 20,9% en las exportaciones de vino chileno como consecuencia de un sobre stock de cajas de vino en los principales mercados de destino. En relación con el siniestro mencionado, se efectuó el reclamo correspondiente a la compañía de seguros para el cobro de los daños generados y por las pérdidas por paralización de la producción. El reembolso de los activos siniestrados fue realizado en 2023 y actualmente se está avanzando en el proceso de liquidación de las pérdidas por el perjuicio por paralización. En tanto, en el negocio vitivinícola, los ingresos por ventas fueron 4,7% inferiores debido a una disminución del consumo, tanto en el mercado nacional como en los mercados de exportación, mercados en los cuales vinos de la viña y sus filiales continuaron siendo reconocidos mundialmente por su gran calidad.

Durante el último año, nos enfocamos en mejorar la eficiencia y eficacia de nuestras operaciones para enfrentar los nuevos desafíos y retomar los niveles de producción y ventas.

Asimismo, continuamos con inversiones en nuevas tecnologías y la capacitación de nuestros equipos de trabajo para poder ofrecer productos y servicios de la más alta calidad a nuestros clientes, y de esa manera seguir promoviendo el desarrollo integral de nuestros colaboradores.

Además, fortalecimos nuestra posición financiera, logrando una reducción de deuda consolidada de $58.217 millones y hemos continuado consolidando nuestro desempeño en términos de sostenibilidad, lo que nos permite contribuir de manera responsable y positiva a la sociedad y al medio ambiente.

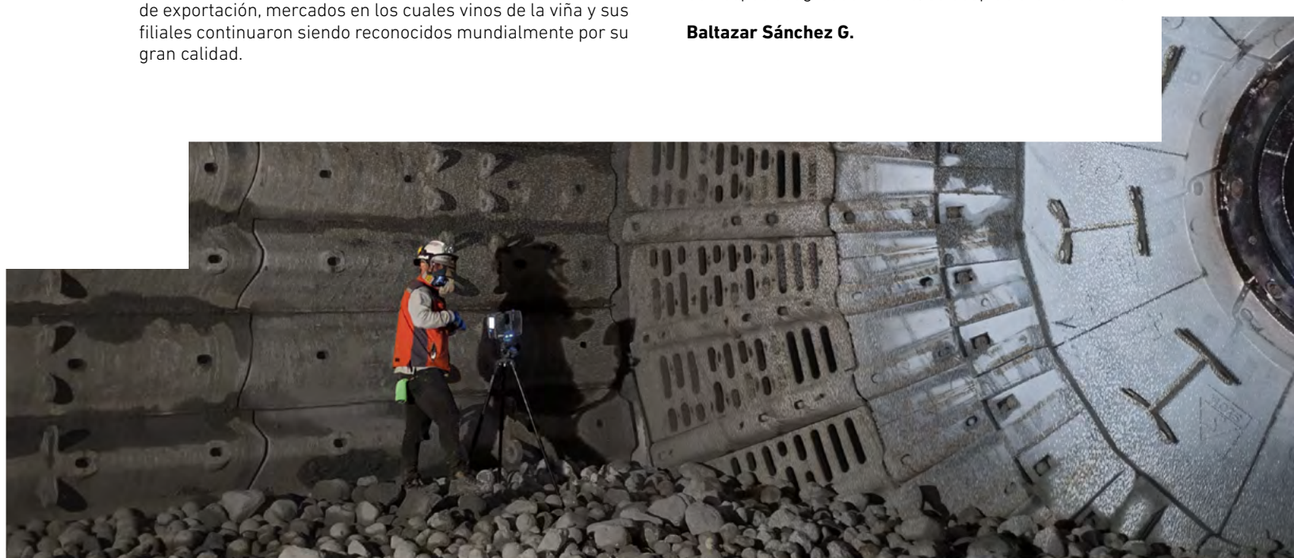
Antes de terminar, les comparto con entusiasmo la noticia de que con fecha 4 de enero de 2024 se materializó, a través de nuestra filial ME Perú, la adquisición del 80% de participación en la empresa Fundición Ventanillas S.A. (FUNVESA), empresa con una larga trayectoria de más de 60 años en la fabricación y comercialización de repuestos fundidos para la minería, ubicada en Lima, Perú. Esta inversión representa una antigua aspiración de lograr una presencia industrial en Perú para la consolidación de Elecmetal en el relevante mercado minero sudamericano.

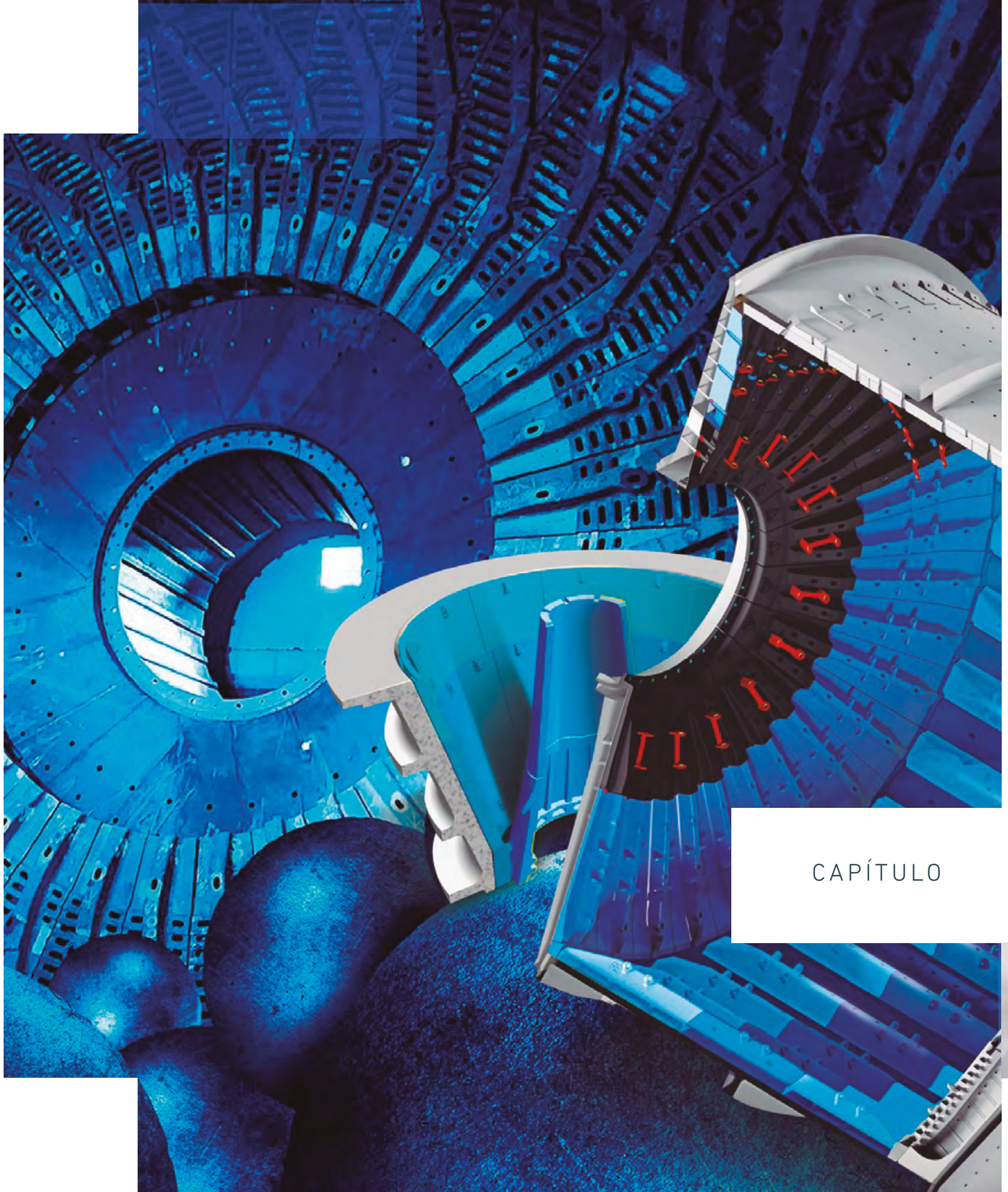
Me enorgullece presentarles la memoria integrada que encontrarán a continuación con un mayor detalle de los resultados y las actividades en distintos ámbitos, lo que refleja nuestro foco en la excelencia y nuestra dedicación a nuestros accionistas, clientes, comunidades, empleados y proveedores.

Por último, quiero agradecerles en nombre del Directorio y reiterar nuestro compromiso de trabajar de manera transparente y responsable para avanzar en la consecución de nuestra visión de largo plazo y continuar la senda de desarrollo de esta compañía chilena y sus filiales que están presente en el mundo entero a través de la entrega de sus productos y servicios.

Con especial agradecimiento, se despide atentamente,

Baltazar Sánchez G.

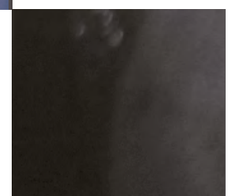




ANTECEDENTES DE LA EMPRESA

02

CAPÍTULO



2.1 VISIÓN, MISIÓN, Y VALORES

MISIÓN

Satisfacer necesidades y exceder expectativas de sus clientes, empleados, proveedores, accionistas y la comunidad a través de la excelencia en la entrega sostenible de soluciones integrales al mercado.

VISIÓN

ME Elecmetal será un proveedor globalmente competitivo reconocido por su excelencia y liderazgo en la entrega sostenible de soluciones integrales que agregan valor a los procesos mineros y a otros mercados objetivo.

VALORES

1. Respeto a la dignidad de las personas
2. Desarrollo humano integral
3. Enfoque en el cliente interno y externo
4. Responsabilidad e integridad
5. Compromiso con la sustentabilidad

2.2
HISTORIA

1917

Compañía Electro Metalúrgica S.A., Elecmetal, fue fundada en 1917 por don Emilio Orrego Luco, junto a un grupo de importantes empresarios e inversionistas nacionales. El proyecto significó instalar el primer horno eléctrico de fundición de acero en Latinoamérica, inicialmente para la fabricación de repuestos de acero para la agricultura, minería, industria y la Empresa de Ferrocarriles del Estado. Ese mismo año 1917 se fundó en EE.UU. la sociedad Minneapolis Electric Steel Casting ("ME") en el mismo rubro.

1970

A mediados del decenio de 1970, Elecmetal inició un plan activo de inversiones y diversificación de sus actividades. En 1975 la empresa adquirió el 46% de las acciones de Cristalerías de Chile S.A., empresa fabricante de envases de vidrio, en licitación convocada por la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO). Posteriormente se continuó comprando acciones hasta completar el 68,17% de la propiedad. Desde ese momento se inició un importante proceso de modernización tecnológica y comercial, destacándose el convenio de asistencia técnica firmado en 1977 con la empresa Owens Illinois de Estados Unidos, principal productor mundial de envases de vidrio.

1980

Como una extensión natural del negocio de envases de vidrio, la Compañía, a través de Cristalerías de Chile S.A., expandió sus actividades hacia el rubro de envases plásticos. A través de esta misma sociedad y en conjunto con Owens Illinois, continuó con la política de diversificación adquiriendo ese año Viña Santa Rita Ltda. e iniciando su participación en el sector agroindustrial.

1995

En 1995, a través de Cristalerías de Chile S.A. se compró parte de la propiedad del periódico económico "El Diario", hoy "Diario Financiero", principal medio especializado del país. Posteriormente compró Ediciones e Impresos S.A., editora de las revistas "CAPITAL" y "ED".

1986 - 1989

En 1986 se dieron nuevos pasos dentro de la política de diversificación. Cristalerías de Chile adquirió, inicialmente, el 17% de Marinsa S.A., sociedad de inversiones con una importante participación en Compañía Sud Americana de Vapores S.A., para luego seguir aumentando la propiedad en Marinsa. A fines de 1989 nació Navarino S.A., sociedad originada de la división de Cristalerías de Chile, a la cual se le traspasó la inversión en el sector naviero.

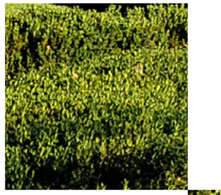
En 1989 Elecmetal continuó con su plan de diversificación, por intermedio de Cristalerías de Chile S.A., adquiriendo frecuencias de televisión licitadas por Televisión Nacional de Chile y creando la sociedad Red Televisiva Megavisión S.A., "MEGA". En 2012 se vendió Megavisión S.A.

1992 - 1993

El año 1992 el Directorio aprobó la división de Elecmetal, creándose la nueva sociedad Quemchi S.A., a la cual se traspasó la inversión en el sector naviero. En 1993, y como una forma de financiar su proceso de modernización y diversificación, Cristalerías de Chile S.A. efectuó un aumento de capital en que parte importante de las acciones se vendió en los mercados internacionales a través del mecanismo de los American Depositary Receipts (ADR). A partir de entonces, y hasta el año 2005, sus acciones se transaron en la Bolsa de Nueva York bajo el símbolo «CGW».

1994

En 1994, Elecmetal, por intermedio de su filial Cristalerías de Chile S.A., expandió sus inversiones en el área de comunicaciones, ingresando al negocio de servicios de televisión por cable en sociedad con TCI/Bresnan, actualmente Liberty Global Inc. Se adquirieron sistemas de cable y se creó Metrópolis S.A. El año siguiente, el Directorio acordó la fusión de Metrópolis S.A. con la empresa de televisión por cable Intercom, creando Metrópolis-Intercom S.A., en la cual Cristalerías y Liberty tenían una participación del 60% de la propiedad. Posteriormente, el año 2000 Cristalerías y Liberty compraron en partes iguales a su socio el 40% restante de Metrópolis-Intercom. En 2005 Cristalerías estableció un acuerdo con LGI Internacional, Inc (una filial de Liberty Global Inc.) para fusionar las operaciones de las compañías Metrópolis-Intercom S.A. y VTR GlobalCom S.A., bajo esta última, quedando Cristalerías con el 20% de VTR GlobalCom S.A., participación que fue vendida el año 2010.



1996

La filial Cristalerías de Chile S.A. adquirió el 49,9% adicional de propiedad en las empresas del área de plásticos Cristal Plásticos Ltda. (Crowpla) y Reicolite S.A., completando el 99,9% de la propiedad de ambas sociedades que fueron fusionadas dando origen a una nueva sociedad de nombre Crowpla-Reicolite S.A. Posteriormente, en el año 2001, Cristalerías de Chile S.A. y Embotelladora Andina S.A. establecieron una asociación en el negocio de envases plásticos por medio de sus respectivas subsidiarias Crowpla-Reicolite S.A. y Envases Multipack S.A., formando la sociedad Envases CMF S.A., de la cual fueron dueñas, en partes iguales, hasta comienzos de 2012 en que Cristalerías de Chile le vendió su participación.

La filial S.A. Viña Santa Rita adquirió el 39,4% de la propiedad de Viña Los Vascos, que posteriormente, en 1999, aumentó a 43%, en la cual el accionista principal, con la participación del restante 57%, es la empresa Les Domaines Barons de Rothschild (Lafite), controlada por la familia Rothschild. En 1997, continuando con la expansión del negocio, Viña Santa Rita creó la filial Viña Doña Paula en Argentina.

1999

La filial Cristalerías de Chile S.A. adquirió el 40% de Rayén Curá S.A.I.C., empresa productora de envases de vidrio situada en Mendoza, Argentina, a la firma española Vicasa S.A. El 60% restante es propiedad del grupo Verallia, uno de los tres principales productores de envases de vidrio en el mundo.

2001

Elecmetal constituyó la sociedad filial ME Global Inc. en Delaware, EE.UU., con el fin de hacer realidad su proyecto de globalización como proveedor de repuestos de acero para la minería. Con este fin, la compañía participó exitosamente en el proceso de adquisición de los activos de las sociedades ME International, Inc. y ME West Castings, Inc., las que se encontraban bajo las disposiciones del capítulo 11 de la Ley de Quiebras de EE.UU. por problemas financieros de la dueña de ambas sociedades, GS Industries Inc. y su compañía holding GS Technologies Corp. Los activos comprados corresponden fundamentalmente a dos fundiciones de alta tecnología ubicadas en Duluth, Minnesota, y en Tempe, Arizona, EE.UU.

2003

Continuando con el desarrollo del negocio metalúrgico, Elecmetal se adjudicó el 60% de la propiedad de la sociedad Fundición Talleres en la Licitación Pública Nacional e Internacional del Negocio de Fundición de la División Talleres efectuado por Codelco, Chile. Posteriormente, en 2007, Elecmetal completó el 100% de la propiedad.

2006

La filial Cristalerías de Chile puso en marcha su segunda planta productiva para la fabricación de envases de vidrio en Chile, en Llay-Llay, Quinta región.

2007

Elecmetal y Esco Corp.(USA) suscribieron un Joint Venture y crearon la sociedad Esco Elecmetal Fundición Limitada, filial que fabrica repuestos de acero para movimiento de tierra para abastecer el mercado nacional y de exportaciones, para lo cual construyó una moderna planta en Colina.

2009-2012

El año 2009, como parte del desarrollo de nuevos productos y mercados, Elecmetal comenzó la comercialización de bolas de molienda para la gran minería. En 2011 Elecmetal y Longteng Special Steel Co., Ltd. – importante empresa acerera privada - constituyeron una sociedad Joint Venture 50/50 en China de nombre "ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co. Ltd.", que construyó una planta manufacturera en la ciudad de Changshu, China, que hoy cuenta con una capacidad de producir con tecnología y especificaciones ME Elecmetal 500.000 toneladas de bolas de molienda anuales.

En 2012 Elecmetal continuó con su programa de expansión internacional constituyendo la filial ME Elecmetal (China) Co., Ltd. en la ciudad de Changzhou, China, la cual construyó una moderna planta de corazas de acero que fue inaugurada en 2014.

2014

Cristalerías de Chile (con 34% de participación) en alianza con Viñedos Emiliana (33%) e Industria Corchera (33%) constituyeron la sociedad Wine Packaging & Logistic S.A., "WPL", con el objeto de participar en negocios de prestación de servicios de embotellado, etiquetado y guarda de vinos. La planta de la Compañía comenzó sus operaciones en 2016.

2016

Se completó el proyecto de modernización de la planta Fundición Talleres en Rancagua, iniciado en 2015, que incorporó la más moderna tecnología en la fabricación de revestimientos de molinos y otros repuestos. También en este período, Elecmetal efectuó una reorganización de las operaciones productivas de su negocio metalúrgico en Chile como parte de su plan estratégico de desarrollo de largo plazo que significó cerrar la planta de fundición ubicada en Santiago traspasando su capacidad productiva a la nueva planta en Rancagua.

Además, Elecmetal continuó con su programa de expansión internacional constituyendo la filial ME Long Teng Grinding Media (Zambia) Limited en la ciudad de Lusaka, Zambia.

En materia de otros negocios, la filial Cristalerías de Chile inauguró el Parque Eólico Las Peñas, en Arauco, materializando la entrada en el negocio de generación eléctrica con energías renovables no convencionales.

2017

Con motivo del cumplimiento de 100 años desde su fundación, Elecmetal realizó distintas actividades de celebración que contaron con la participación del directorio, accionistas, colaboradores y sus familias, clientes, proveedores, autoridades y amigos. Ese mismo año se efectuó la venta del terreno en V. Mackenna, Santiago, donde estaba ubicada la fundición cerrada en 2016.

2018

Este año se completó la construcción de una moderna planta de fabricación de bolas de molienda en Zambia para atender las necesidades de los clientes mineros de África. Hacia fines de año se inauguró y comenzó sus operaciones y ventas.

2019

La filial Cristalerías de Chile continuó con su plan de inversiones en el área de envases de vidrio con la tercera etapa de la planta de Llay Llay. La inversión, cercana a US$120 millones, comprendió la construcción de un horno con capacidad de fundición de 400 toneladas diarias que permitirá aumentar la capacidad en 100.000 toneladas anuales aproximadamente. El encendido y comienzo de la marcha blanca se efectuó el último trimestre del año.

2020-2022

Elecmetal y sus empresas filiales lograron superar múltiples obstáculos derivados de la pandemia y sus consecuencias en sus diversas operaciones, sin interrumpir la producción de sus plantas, y favoreciendo el cuidado de su gente con foco en su salud y la de sus familias. En los diferentes negocios se logró mantener la continuidad operacional, adecuar los niveles de inventarios asociados a las importantes restricciones y complejidades sobre la cadena de valor y logística de sus actividades y adaptar sus estrategias comerciales para seguir entregando a sus clientes productos y servicios con los mismos niveles de excelencia que lo caracterizan.

2023

Dejamos atrás la pandemia y el país retomó durante el período la normalidad en sus actividades. La Compañía continuó adelante con su compromiso de desarrollar un negocio sustentable de largo plazo y avanzar en la entrega de soluciones integrales para lograr una minería sostenible.

2.3 PROPIEDAD

2.3.1 SITUACIÓN DE CONTROL

El Controlador final de Cía. Electro Metalúrgica S.A. es la Fundación Educacional Internacional Claro Vial, cuya Protectora es la señora María Luisa Vial de Claro, R.U.T. N° 2.852.104-9. La Fundación Educacional Internacional Claro Vial controla, directa e indirectamente, el 49,10% de las acciones emitidas con derecho a voto de la sociedad.

Las sociedades y personas Fundación Educacional Internacional Claro Vial, Productos Agrícolas Pucalán S.A., Marítima de Inversiones S.A., Quemchi S.A., Inmobiliaria Villarrica Ltda., Navarino S.A., Sucesión Ricardo Claro Valdés, Inversiones San Carlos Ltda., María Luisa Vial de Claro e Inversiones San Luis Ltda. no han formalizado un acuerdo de actuación conjunta, sin perjuicio de lo cual, cabe señalar que es aplicable a las mismas la presunción de acuerdo de actuación conjunta del artículo N° 98 de la Ley de Mercado de Valores.

2.3.2 CAMBIOS IMPORTANTES EN LA PROPIEDAD O CONTROL

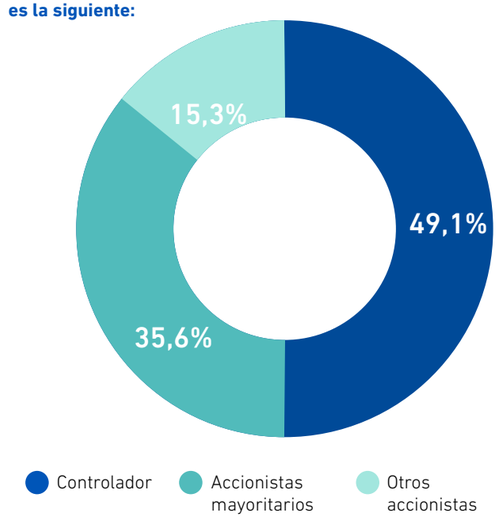
Durante el período 2023 no se produjeron cambios importantes en la propiedad o control de la Sociedad.

Accionista	N° Acciones	%
PRODUCTOS AGRICOLAS PUCALÁN S.A.	10.919.926	24,93%
MARÍTIMA DE INVERSIONES S.A.	4.787.578	10,93%
QUEMCHI S.A.	1.704.643	3,89%
INMOBILIARIA VILLARRICA LTDA.	1.666.857	3,81%
NAVARINO S.A.	859.540	1,96%
CLARO VALDÉS SUCESIÓN RICARDO	733.833	1,68%
INVERSIONES SAN CARLOS LIMITADA	521.737	1,19%
VIAL LECAROS MARÍA LUISA	220.988	0,50%
INVERSIONES SAN LUIS LTDA.	89.686	0,20%
Total	**21.504.788**	**49,10%**

2.3.3 IDENTIFICACIÓN DE SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS

En relación a los accionistas mayoritarios, las personas naturales o jurídicas que poseen o controlan directamente o indirectamente acciones que representan el 10% o más del capital de la sociedad para el periodo son las siguientes:

La distribución de accionistas es la siguiente:



Personas Naturales o Jurídicas relacionadas con el Sr. Alfonso Swett Saavedra, R.U.T. N° 4.431.932-2, quienes representan el 21,46%, son las siguientes:

Accionista	N° Acciones	%
Costanera S.A.C.I.	8.986.383	20,52%
Swett Saavedra, Alfonso	385.235	0,88%
Opazo Herreros, María Isabel	7.780	0,02%
Swett Opazo, Macarena	3.071	0,01%
Swett Opazo, Carolina	3.000	0,01%
Swett Opazo, Sebastián	1.247	0,00%
Swett Matte, Alfonso	1.000	0,00%
Swett Matte, Nicolás	1.000	0,00%
Swett Matte, Paulina	1.000	0,00%
Swett Matte, Santiago	1.000	0,00%
Swett Matte, Sebastian	1.000	0,00%
Swett Schmidt, Margarita Maria	1.000	0,00%
Swett Schmidt, María Francisca	1.000	0,00%
Allard Swett, Blanca	1.000	0,00%
Allard Swett, Juan	1.000	0,00%
Allard Swett, María Carolina	1.000	0,00%
Hevia Edwards. Josefina Antonia	1.000	0,00%
Swett Opazo, Alfonso	67	0,00%
Total	**9.397.78**	**21,46%**

Personas Naturales o Jurídicas relacionadas con el Sr. Patricio García Domínguez, R.U.T. N° 3.309.849-9, quienes representan el 14,15%, son las siguientes:

Accionista	N° Acciones	%
CIA. DE INVERSIONES LA ESPAÑOLA S.A.	3.683.124	8,41%
INVERSIONES ALONSO DE ERCILLA S.A.	1.370.955	3,13%
CIA. INMOBILIARIA LA HISPANO CHILENA S.A.	252.692	0,58%
INVERSIONES SAN BENITO S.A.	157.476	0,36%
INVERSIONES HISPANIA S.A.	145.000	0,33%
INVERSIONES CRISTÓBAL COLÓN S.A.	127.815	0,29%
INVERSIONES MONTEMARCELO S.A.	95.481	0,22%
INVERSIONES AUSEJO SPA	70.102	0,16%
INVERSIONES GLOGAR S.A.	70.102	0,16%
INVERSIONES LAGO GRIS S.A.	70.102	0,16%
INVERSIONES SANTA CLARA S.A.	70.102	0,16%
INVERSIONES BEDA S.A.	63.597	0,15%
ASESORIAS Y SERV. FINAN. GALICIA LTDA.	13.106	0,03%
GARCÍA DOMÍNGUEZ GLORIA	9.250	0,02%
Total	**6.198.904**	**14,15%**

2.3.4
ACCIONES, SUS CARACTERÍSTICAS Y DERECHOS

Al 31 de diciembre de 2023 el capital suscrito y pagado asciende a M$23.024.952.-, representado por 43.800.000 acciones de una sola serie, totalmente suscritas y pagadas.

La Compañía no ha realizado emisiones de acciones o de instrumentos convertibles durante el ejercicio que hagan variar el número de acciones vigentes al 31 de diciembre de 2023.

La política de dividendos vigente para el ejercicio 2023 fue aprobada en la Junta Ordinaria de Accionistas de abril de 2023 y es la siguiente: De las utilidades líquidas distribuibles de cada ejercicio, y siempre que no existan pérdidas acumuladas, se destinará a lo menos el 40% al pago de dividendos en dinero efectivo, los cuales podrán tener el carácter de provisorios o definitivos.

Se evaluará la posibilidad de acordar dividendos superiores, atendiendo a los resultados de la empresa, a las condiciones imperantes en la economía, a las inversiones necesarias para el buen desarrollo de las operaciones y a la situación de liquidez de la Compañía, que se ve fuertemente influenciada por los dividendos que recibe de las sociedades filiales o coligadas.

Los dividendos provisorios podrán ser acordados por el Directorio en ejercicio, estimativamente en sesión previa a los meses de julio, octubre y enero, por los montos que se estimen apropiados en cada caso, todo ello de acuerdo con los resultados obtenidos por la Sociedad durante el ejercicio y en la medida que la situación económica del país y de la empresa lo permitan.

Información Estadística:

Año	Tipo	Dividendos	No. Acciones	$ por Acción	Dividendo Total	Utilidad ejercicio
2023	Provisorio	273, 274	43.800.000	148,00	6.482.400.000	2023
	Definitivo	272	43.800.000	248,95	10.904.010.000	2022
	Provisorio	271	43.800.000	74,00	3.241.200.000	2022
2022	Provisorio	269/270	43.800.000	148,00	6.482.400.000	2022
	Definitivo	268	43.800.000	140,16	6.139.008.000	2021
2021	Provisorio	265/267	43.800.000	288,00	12.614.400.000	2021
	Definitivo	264	43.800.000	27,25	1.193.550.000	2020

Transacciones en bolsa

Durante el año 2023 no hubo transacciones de acciones por parte del Presidente, Directores, Gerente General y Ejecutivos principales.
Durante el periodo las acciones de la Compañía registraron las siguientes transacciones bursátiles:

a) En la Bolsa de Comercio de Santiago de acuerdo al siguiente detalle trimestral:

2022	Precio ($)	Volumen (N° Acciones)	Monto Transado($)
Q1	11.600	306	3.518.887
Q2	11.600	294	3.397.201
Q3	11.600	20	226.980
Q4	11.600	598	6.223.235

Los precios y montos están expresados en pesos históricos según certificado de la Bolsa de Comercio de Santiago. La presencia bursátil es inmaterial.

El número total de accionistas de Compañía Electro Metalúrgica S.A. al 31 de diciembre de 2023 asciende a 393.

b) En la Bolsa Electrónica de Chile se registró una transacción por 75 acciones el segundo trimestre de 2023 (monto de $870.000).

2.3.5
OTROS VALORES

1. Bonos de Compañía Electro Metalúrgica S.A.

A. Serie D por UF 1.500.000.-

Por escritura pública de fecha 28 de mayo de 2009, modificada por la escritura pública complementaria de fecha 22 de junio de 2009, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 23 años con el Banco de Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.

B. Serie F por UF 2.000.000.-

Por escritura pública de fecha 10 de junio de 2022, modificada por la escritura pública complementaria de fecha 6 de julio de 2022, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 10 años con el Banco Santander Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.

2. Bonos de Cristalerías de Chile S.A.

A. Serie F por UF 1.000.000.-

Por escritura pública de fecha 20 de julio de 2009, Cristalerías de Chile S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 20 años con el Banco de Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.

3. Bonos de S.A. Viña Santa Rita

A. Serie F por UF1.750.000.-

Por escritura pública de fecha 18 de agosto de 2009, S.A. Viña Santa Rita suscribió un contrato de emisión de bonos a 21 años con el Banco de Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.

CAPÍTULO

GOBIERNO CORPORATIVO

03

3.1 MARCO DE GOBERNANZA

El máximo órgano de gobierno corporativo de Elecmetal es el Directorio. Su misión es lograr la realización de la visión de futuro y la Misión de la Compañía, a través de la definición de la Estrategia Corporativa de Negocios, el equipo humano, la estructura organizacional y los recursos empleados, entre otras materias, todo ello maximizando el rendimiento de sus negocios en concordancia con los Valores y las expectativas de sus grupos de interés.

Como una forma de garantizar el correcto funcionamiento del gobierno corporativo, Elecmetal establece políticas, procedimientos, estructuras de control y monitoreo, auditorías y revisiones permanentes. Ellos se encuentran establecidos como políticas y procedimientos. Así también, cuenta con un Manual de Conducta en los Negocios que busca promover una cultura de integridad, honestidad y responsabilidad, en línea con los Valores de la Compañía.

Junto con ello, cuenta con un enfoque estratégico de largo plazo con especial foco en las personas, sostenibilidad, clientes, plantas productivas y rentabilidad. El Directorio se concentra en las materias principales vinculadas al desarrollo de sus diferentes negocios y, además, en los riesgos asociados a cada uno de ellos. Esto se complementa con los planes anuales, a mediano y largo plazo que incluyen iniciativas y metas que focalizan los esfuerzos de la organización para avanzar en la realización de su visión de futuro de ser un proveedor globalmente competitivo reconocido por su excelencia y liderazgo en la "entrega sostenible de soluciones integrales que agregan valor a los procesos mineros y a otros mercados objetivo".

Estos planes y metas se concentran en materias relacionadas a la competitividad global, excelencia operacional y soluciones integrales, que son los principales pilares estratégicos de la Compañía, e incluyendo en este último el enfoque ME FIT o Fully Integrated Technology y transversal a cada uno, la Estrategia de Sostenibilidad, a través de sus cuatro pilares: Sello ME Elecmetal, Nuestras Personas, Medioambiente y Vínculos para Crear Valor de cara a nuestros principales grupos de interés y cubriendo así, principalmente, los ámbitos de salud y seguridad laboral, innovación y digitalización, excelencia operacional, cuidado medioambiental y cambio climático.

Asimismo, la Compañía cuenta con una activa gestión de los riesgos de cumplimiento normativo, que es materializada en el diseño e implementación de un Programa de Integridad y Cumplimiento, cuyo objetivo es coordinar los esfuerzos en materia de prevención, detección y respuesta ante todo acto o conductas que atenten o puedan atentar con la Misión, Visión y los Valores, normas y leyes vigentes, políticas y procedimientos internos, lo que se complementa con un Modelo de Prevención de Delitos certificado que contribuye a gestionar y monitorear los procesos y conductas expuestas a los delitos señalados en la ley chilena N° 20.393 y sucesivas sobre la materia, que establece determinados tipos de delito y la responsabilidad penal para personas jurídicas.

Directorio

Los miembros del Directorio son elegidos como resultado de la decisión de los accionistas en la Junta Ordinaria de Accionistas cuando corresponda según la norma legal y los estatutos. Está conformado por siete directores, de los cuales, en la actualidad, según la última elección el día 12 de abril de 2023, uno es independiente y seis son relacionados con el controlador y/o accionistas principales.

Según lo dispuesto en la Ley chilena N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas pueden permanecer tres años en el cargo y tienen derecho a ser reelectos. Sesionan ordinariamente una vez al mes y extraordinariamente cuando corresponda, según sean citados con apego a la ley de regulaciones aplicables y los estatutos.

Rol del Directorio

El rol principal del Directorio es la conducción estratégica de la Compañía incluyendo validar su estrategia, en términos de revisión, corrección y monitoreo de su ejecución y revisar y aprobar el plan anual y de largo plazo de negocios y el presupuesto para llevarlo a cabo. También define y monitorea las actividades de inversión a corto, mediano y largo plazo velando por el cumplimiento de la Estrategia Corporativa y la adecuada estructura de endeudamiento a lo largo del tiempo. Asimismo, da cumplimiento a la función de designar al Gerente General de la Compañía.

Se reúne a lo menos cuatro veces al año con socios responsables de la empresa de auditoría externa definida por la Junta Ordinaria de Accionistas para analizar los Estados Financieros, el plan de a

Director Independiente

Según lo dispuesto en el artículo 50 Bis de la Ley chilena N°18.046, las Sociedades Anónimas Abiertas, deben designar al menos un Director Independiente, cuando se tenga un patrimonio bursátil igual o superior al equivalente a 1.500.000 UF y, a lo menos, un 12,5% de sus acciones emitidas con derecho a voto se encuentren en poder de accionistas que individualmente controlen o posean menos de un 10% de tales acciones.

Un Director Independiente es aquel que no tiene ninguno de los vínculos o relaciones con el accionista controlador que se describen en el artículo 50 Bis. En el caso de Elecmetal, es don Carlos F. Cáceres Contreras.

Modelo de Libre Competencia

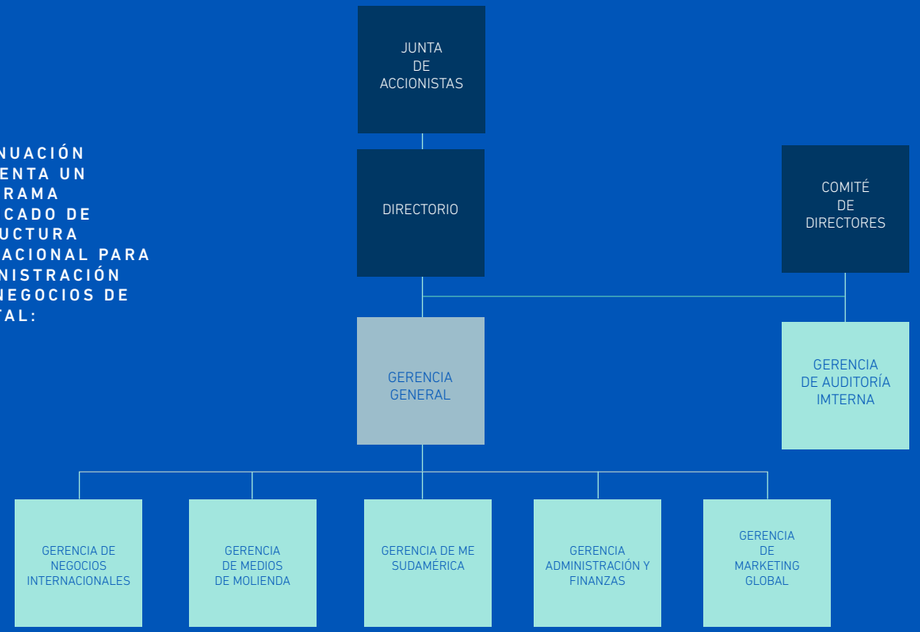
La Compañía cuenta con un Manual de Libre Competencia cuyo objetivo está orientado a difundir y cumplir con el compromiso de respetar íntegramente las normas de defensa de la libre competencia y buscar servir de guía a todos los funcionarios de ME Elecmetal, con el fin de prevenir infracciones, entregar lineamientos y recomendaciones básicas sobre cómo actuar en la materia. El Modelo de Prevención de Incumplimientos a la Libre Competencia de ME Elecmetal consiste en un sistema de monitoreo, a través de diversas herramientas, sobre los procesos o actividades que se encuentran expuestos a los riesgos de comisión de los ilícitos señalados en el Decreto Ley N°211 y sus modificaciones, con el principal objetivo de prevenir y detectar oportunamente la eventual materialización de dichos riesgos.

Modelo de Prevención de Delitos

Junto con lo anterior, la Compañía ha implementado un Modelo de Prevención de Delitos, de acuerdo a lo exigido en la Ley N° 20.393, lo que implica el establecimiento de un programa para prevenir, detectar y sancionar acciones que conlleven la materialización de delitos indicados en dicha ley y las posteriores nuevas leyes que han ido incorporando delitos. Este modelo implementado por ME Elecmetal incluye el nombramiento de un Encargado de Prevención de Delitos, la asignación de recursos y facultades para el Encargado de Prevención de Delitos, el establecimiento de políticas y procedimientos relacionados al cumplimiento de controles, actividades de prevención (capacitación a los colaboradores, cláusulas en contratos con colaboradores y proveedores, recolección de información de conflictos de interés, entre otras), acciones de detección (mantenimiento de la matriz de riesgos y sus controles), funcionamiento de un Comité de Ética, proceso de certificación del Modelo de Prevención con una empresa externa autorizada, así como también las actividades de investigación y sanción, el funcionamiento y difusión de un Canal de Denuncias y otras actividades. El Comité de Directores, cuyo Presidente es el Director Independiente don Carlos F. Cáceres Contreras, vela por el fiel cumplimiento de estas tareas

La Compañía está permanentemente promoviendo la adopción de políticas relacionadas con dos de los pilares de su Estrategia de Sostenibilidad, "Sello Elecmetal" y "Nuestras Personas", para que la forma de hacer los negocios y el quehacer cotidiano se enmarque en, y sea consistente con, los Valores de la Compañía, en que el principal valor es el respeto a la dignidad de las personas, lo que demanda una activa gestión en diversos ámbitos.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN ORGANIGRAMA SIMPLIFICADO DE LA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL PARA LA ADMINISTRACIÓN DE LOS NEGOCIOS DE ELECMETAL:



3.2 DIRECTORIO

Presidente

Baltazar Sánchez Guzmán

Fecha última reelección: 12 de abril de 2023

Ingeniero Comercial Pontificia Universidad Católica de Chile

Presidente de los Directorios de Cristalerías de Chile S.A., Sociedad Anónima Viña Santa Rita, Ediciones Financieras S.A. y Quilicura S.A.; Vicepresidente de los Directorios de Quemchi S.A. y Marinsa S.A.; Director de ME Global Inc. (EE. UU.), Navarino S.A., Inversiones Siemel S.A. y Sociedad Anónima Jahuel, Aguas Minerales y Balneario; Consejero Agrícola La Martina Ltda.; Gerente General de COPEC entre 1985 y 1990; Director de Old Georgians Association.

Director desde: 31 de julio de 1986

Vicepresidente

Cristóbal Eyzaguirre Baeza

Fecha nombramiento: 12 de abril de 2023

Abogado Pontificia Universidad Católica de Chile, LL.M Harvard Law School.

Socio de Claro y Cía.; Presidente del Directorio de Quemchi S.A.; Vicepresidente del Directorio de Cristalerías de Chile S.A. y de Sociedad Anónima Viña Santa Rita; Director de Compañía Sudamericana de Vapores S.A.; Director de la Fundación Educacional Claro Vial, de la Fundación Educacional Internacional Claro Vial y de la Protectora de la Infancia. Profesor de Derecho Civil de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Director desde: 28 de abril de 2022

Directores

Carlos F. Cáceres Contreras

Fecha última reelección: 12 de abril de 2023

Ingeniero Comercial Pontificia Universidad Católica de Valparaíso, MBA Cornell University, ITP Harvard Business School.

Director de empresas y de instituciones sin fines de lucro; Presidente Emérito del Consejo Asesor del Instituto Libertad y Desarrollo; Miembro de Número de la Academia Chilena de Ciencias Sociales, Políticas y Morales. Instituto de Chile; en cargos públicos ha sido miembro del Consejo de Estado, Presidente del Banco Central de Chile, Ministro de Hacienda y Ministro del Interior.

Director desde: 23 de abril de 2013

Director Independiente

José Ignacio Figueroa Elgueta

Fecha última reelección: 12 de abril de 2023

Abogado Universidad de la República; Magíster Derecho de la Empresa Pontificia Universidad Católica de Chile, Diploma Business Studies London School Economics and Political Science; Director de Cristalerías de Chile S.A. y de Sociedad Anónima Viña Santa Rita; Ejercicio libre de la profesión de abogado; Consejero Corporación de Adelanto de Farellones.

Director desde: 20 de abril de 2016

Fernando Franke García

Fecha última reelección: 12 de abril de 2023

Ingeniero Comercial y Magíster en Finanzas Universidad Adolfo Ibáñez

Director de Cristalerías de Chile S.A., Compañía de Inversiones La Española S.A., Colegio Cree de Cerro Navia y otras sociedades anónimas y por acciones cerradas.

Director desde: 21 de abril de 2013

Alfonso A. Swett Opazo

Fecha última reelección: 12 de abril de 2023

Ingeniero Comercial Pontificia Universidad Católica de Chile, MBA Universidad de Duke.

Gerente General de Costanera S.A.C.I.; Director de Forus S.A., Olivos del Sur S.A., Inmobiliaria Costanera S.A.; Executive Board Member of Business at OECD (Paris, Francia); Asesor del Directorio de Aguas Nuevas (Grupo Marubeni, Japón); Presidente del Comité Ejecutivo CLAPES UC; Director e integrante del Comité de Inversiones del Endowment y Consejero de la Facultad de Economía y Administración, ambos de la Pontificia Universidad Católica de Chile; Director de ACN Chile (Ayuda a la Iglesia que Sufre) y del Instituto de Directorios de Chile (IDD); y miembro del Consejo de Política Exterior del Ministerio de Relaciones Exteriores de Chile.

Director desde: 3 de mayo de 2018

Alfonso Swett Saavedra

Fecha última reelección: 12 de abril de 2023

Empresario

Presidente del Directorio de Forus S.A., Costanera S.A.C.I., Inmobiliaria Costanera S.A. y Olisur S.A.; Director de Cristalerías de Chile S.A., Sociedad Anónima Viña Santa Rita y Protectora de la Infancia; Consejero de SOFOFA.

Director desde: 28 de abril de 1975

El Directorio tiene la práctica de aprobar la contratación de consultorías y asesorías específicas, pero en general, éstas son contratadas por la Administración en las diversas materias requeridas. En caso de ser necesario, el Directorio evalúa la idoneidad, experiencia y costo de las distintas alternativas para elegir adecuadamente la mejor opción. Respecto al servicio de auditoría de los estados financieros anuales, en la Junta Ordinaria de Accionistas, con fecha 12 de abril de 2023, se designó a KPMG Auditores Consultores SpA como los auditores externos del ejercicio 2023.

El Directorio cuenta con un procedimiento para la correcta inducción de los nuevos directores que se integren a la mesa directiva, el que considera reuniones con otros directores, el gerente general y otros ejecutivos con el objeto de conocer la visión, misión, características de la sociedad y sus negocios, el mercado en que la Compañía se desenvuelve, la dirección estratégica, los asuntos financieros, los valores, el código de conducta, como también otras políticas y prácticas claves de la organización, entre otros. Dicho documento se encuentra disponible en el sitio de internet corporativo.

La sociedad ha desarrollado una política y una metodología de gestión de riesgos, la cual fue revisada y aprobada por el Comité de Directores y el Directorio. El Directorio se informa anualmente o cuando lo amerite de los resultados de la gestión de riesgos monitoreada permanentemente por el Comité de Negocios de la Administración. El Comité de Directores y la Gerencia dan cuenta de cualquier cambio relevante en estas materias en el Directorio siguiente a su ocurrencia.

La sociedad cuenta con una Unidad de Auditoría Interna monitoreada en forma directa por el Comité de Directores, con reuniones según un calendario anual preestablecido. El Comité aprueba las actividades de esta Unidad, que consideran el plan anual de auditoría interna y el modelo de prevención de delitos de acuerdo a la Ley N° 20.393 y posteriores modificaciones o agregados, así como también su efectividad.

El Directorio se reúne con la empresa de auditoría externa al menos en cuatro oportunidades al año y parte de estas sesiones se efectúa sin la presencia de la Administración. Dichas sesiones son para revisar y tratar el programa anual de auditorías, la revisión limitada de los Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de cada año, el informe de control interno y los Estados Financieros Consolidados anuales y la opinión de auditoría correspondiente.

El Directorio, al menos trimestralmente, y junto al análisis de los estados financieros, se informa de asuntos significativos relacionados con materias sociales, de cambio climático y medio ambientales. Además, en la discusión del plan anual y de proyectos de inversión se analizan estos aspectos en el corto y largo plazo. La organización cuenta con la subgerencia de Sostenibilidad a cargo de liderar y coordinar las actividades de responsabilidad social, ambiental y desarrollo sostenible, aun cuando estas responsabilidades se distribuyen en todas las gerencias de la sociedad.

El Presidente del Directorio y miembros del Directorio efectúan visitas a terreno para conocer e informarse de distintos aspectos del funcionamiento de las plantas, nuevas inversiones, etc. El Gerente General y otros ejecutivos participan en estas actividades.

El Directorio no ha formalizado un procedimiento de evaluación de su desempeño. El Directorio ha celebrado reuniones de actualización en materias de negocio, legales y normativos, como es la reciente nueva ley N°21.595 de Delitos Económicos y Ambientales. El Directorio considera que quienes lo conforman cuentan con los conocimientos y experiencia necesaria para cumplir adecuadamente sus funciones.

La Compañía cumple con la normativa legal y sus estatutos. Realiza un mínimo de 12 sesiones de Directorio al año que quedan establecidas en un calendario al inicio de cada año.

Ante la ocurrencia de eventos disruptivos, el Directorio los monitorea en forma específica de manera de asegurar el cuidado de las personas, la continuidad operacional y en general el normal funcionamiento del negocio. Este fue el caso de la pandemia recién pasada y su efecto en la seguridad y salud de las personas que interactúan con la Compañía y la operación de las plantas productivas. También lo fue la crisis logística a nivel mundial y su efecto en la disponibilidad de fletes, su costo y los plazos involucrados, de manera de asegurar el abastecimiento de las operaciones de la Compañía y el oportuno suministro de productos a los clientes.

Los directores tienen acceso a las tablas, actas, minutas y documentos del Directorio a través de un correo electrónico enviado por la Administración con anterioridad a cada una de las sesiones. Cada director puede guardar el material en sus propios archivos para acceder cuando lo requieran. Adicionalmente, toda esta información está disponible en los archivos de la Sociedad y pueden ser solicitados por los Directores en cualquier momento. Los Directores tienen acceso permanente a la plataforma que se ha implementado para el Canal de Denuncias.

La remuneración del Directorio es la siguiente:

Participación de Utilidad:

2023

M$262.002 al Sr. Baltazar Sánchez G.; M$155.191 a cada uno de los señores Carlos F. Cáceres C., José I. Figueroa E., Fernando Franke G., Alfonso A. Swett O. y Alfonso Swett S.; M$105.452 al Sr. Cristóbal Eyzaguirre B.; M$ 94.243 a la sucesión del Sr. Juan Antonio Álvarez A.

2022

M$257.645 al Sr. Juan Antonio Álvarez A.; M$128.823 a cada uno de los señores Carlos F. Cáceres C., José I. Figueroa E., Fernando Franke G., Baltazar Sánchez G., Alfonso A. Swett O. y Alfonso Swett S.

Dieta por asistencia a reuniones de Directorio:

2023

M$1.622 a cada uno de los señores José I. Figueroa E., Fernando Franke G., Baltazar Sánchez G. y Alfonso A. Swett O.; M$1.497 al Sr. Carlos F. Cáceres C. y Alfonso Swett S.; M$998 al Sr. Cristóbal Eyzaguirre B.; M$ 499 a la sucesión del Sr. Juan Antonio Álvarez A.

2022

M$1.560 a cada uno de los señores Juan Antonio Álvarez A., Carlos F. Cáceres C., José I. Figueroa E., Baltazar Sánchez G., Alfonso Swett S. y Alfonso A. Swett O.; M$1.448 al Sr. Fernando Franke G.

A. HOMBRES/MUJERES TITULARES/SUPLENTES

Hombres/Mujeres Titulares/Suplentes

	Hombres	Mujeres
Titulares	7	0

B. POR NACIONALIDAD H/M Y T/S

Por nacionalidad H/M y T/S

	Chile		Extranjeros	
	H	M	H	M
Titulares	7	0	0	0

C. RANGO DE EDAD

Rango Edad

	<30		30 - 40		41 -50		51-60		61-70		>70	
	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M
Titulares	0	0	0	0	0	0	3	0	1	0	3	0

D. ANTIGÜEDAD

Antiguedad

años	<3		3- 6		6 - 9		9 -12		>12	
	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M
Titulares	1	0	1	0	1	0	2	0	2	0

E. DISCAPACIDAD

Discapacidad

	Discapacidad		Sin Discapacidad	
	H	M	H	M
Titulares	0	0	7	0

No existe brecha salarial en el Directorio de la Compañía.

3.3 COMITÉ DE DIRECTORES

El Comité de Directores al inicio del año 2023 estaba conformado por los directores señores Carlos F. Cáceres Contreras, Cristóbal Eyzaguirre Baeza y Alfonso Swett Saavedra. En sesión del 6 de abril de 2022 había quedado constituido por los señores Carlos F. Cáceres Contreras, Baltazar Sánchez Guzmán y Alfonso Swett Saavedra. Posteriormente, con fecha 30 de abril de 2022 se designó al señor Cristóbal Eyzaguirre Baeza en reemplazo del señor Baltazar Sánchez Guzmán producto de la designación de este último como Presidente del Directorio como consecuencia del fallecimiento del señor Juan Antonio Álvarez Avendaño, quien era el Presidente del Directorio.

En sesión de Directorio celebrada el 12 de abril de 2023, con posterioridad de la celebración de la Junta Ordinaria de Accionistas en que se celebró la elección de directores por un nuevo período de 3 años según lo establecen los estatutos, se efectuó la elección del Comité de Directores de Elecmetal S.A., según lo establecido en el artículo N° 50 bis de la Ley 18.046, siendo elegidos los directores señores Carlos F. Cáceres Contreras, Cristóbal Eyzaguirre Baeza y Alfonso Swett Saavedra. El señor Carlos F. Cáceres Contreras asumió como Presidente del Comité de Directores.

El Comité tiene sesiones ordinarias para tratar materias que le encomienda el artículo N° 50 bis de la Ley 18.046.

Las principales actividades desarrolladas por este Comité durante el ejercicio anual 2023 fueron las siguientes:
Examen de los informes de los auditores independientes y de los estados financieros de Elecmetal S.A. correspondientes al cierre anual del año 2022 y pronunciamiento respecto de estos en forma previa al Directorio para su aprobación y presentación a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y posterior presentación a la Junta Ordinaria de Accionistas para su aprobación.

Revisión de los Estados Financieros Intermedios de 2023 (marzo, junio y septiembre) y el examen del informe de los auditores independientes sobre la revisión interina de los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2023.

Revisión y aprobación para las operaciones habituales y ordinarias con partes relacionadas: de compra y venta propias del giro metalúrgico con Esco Elecmetal Fundición Limitada, Fundición Talleres Ltda., ME Global Inc., ME Elecmetal (China) Co. Ltd. y otras, y de otras transacciones propias de los respectivos giros con Cristalerías de Chile S.A., Servicios y Consultorías Hendaya S.A., Servicios Compartidos Ticel Ltda., Ediciones Financieras S.A., S.A. Viña Santa Rita y otras.

Revisión de propuestas y recomendación al Directorio para la designación de auditores independientes y clasificadoras de riesgo que fueron sugeridos a la Junta Ordinaria de Accionistas en abril de 2023.

Reuniones con los auditores independientes señores KPMG para el análisis y revisión de los estados financieros, el plan de auditoría y sus observaciones y otras materias afines.

Reuniones con el Gerente de Auditoría Interna para revisar materias tales como el Modelo de Prevención de Delitos bajo la Ley N°20.393, la nueva ley N°21.595 de Delitos Económicos y Ambientales, los resultados del mapa de riesgos corporativo, la adopción de las normativas de la CMF y otras normativas, objetivos a cubrir con el Plan de Auditoría, revisión de avances y resultados, etc.

Ante la ocurrencia de eventos que interrumpan el normal funcionamiento del negocio, el Comité de Directores sigue el desarrollo de éstos de manera de asegurar la continuidad operacional.

Por otra parte, en reuniones específicas, el Comité hizo un análisis de la cartera de clientes, de los precios de transferencia que tienen relación con las transacciones que se realizan entre Elecmetal y sus empresas relacionadas en el exterior, la evaluación de la unidad de Auditoría Interna, la estructura de remuneraciones e incentivos, entre otras materias.

Para el ejercicio del año 2023, la Junta Ordinaria de Accionistas aprobó un presupuesto de 1.000 Unidades de Fomento para gastos de funcionamiento del Comité, entre los cuales se incluyen asesorías con consultores externos independientes y gastos relacionados con el sistema de auditoría continua, el levantamiento de procesos y riesgos, el trabajo de cumplimiento normativo respecto de la certificación del modelo de prevención de delitos, el funcionamiento del sistema de denuncias corporativo y otras.

La remuneración del Comité de Directores es la siguiente:

2023
M$51.569 a los señores Carlos F. Cáceres C. y Alfonso Swett S.; M$15.400 al señor Baltazar Sánchez G.; M$25.996 al señor Cristóbal Eyzaguirre B.

2022
M$42.941 a cada uno de los miembros, señores Carlos F. Cáceres C., Baltazar Sánchez G. y Alfonso Swett S.

3.4 EJECUTIVOS PRINCIPALES

Gerente General

Eugenio Arteaga Infante
6.374.575-8

Ingeniero Comercial y MBA Pontificia Universidad Católica de Chile

Fecha inicial: 1 de junio de 2017. Se desempeña en el cargo desde el 1 de enero de 2022

Gerente de Negocios Internacionales

Eduardo Muñoz Huerta
7.311.248-6

Ingeniero Comercial Universidad de Chile

Fecha inicial: 17 de octubre de 2016

Gerente General ME Sudamérica

José Pablo Domínguez Bustamante
10.557.722-2

Ingeniero Comercial y MBA Pontificia Universidad Católica de Chile

Fecha inicial: 23 de enero de 2004. Se desempeña en el cargo desde el 1 de enero de 2018.

Gerente de Marketing Global

Roberto Lecaros Villaroel
9.982.226-0

Ingeniero Civil Pontificia Universidad Católica de Chile

Fecha inicial: 2 de mayo de 2010. Se desempeña en el cargo desde el 1 de abril de 2020.

Gerente de Auditoría Interna

Rodrigo Carreño Osorio
12.657.563-7

Contador Público y Auditor Universidad de Santiago de Chile, MBA Universidad Adolfo Ibáñez

Fecha inicial: 2 de marzo de 2020

Gerente Corporativo de Administración y Finanzas

Nicolás Cuevas Ossandón
7.050.857-5

Ingeniero Comercial Pontificia Universidad Católica de Chile

Fecha inicial: 1 de diciembre de 1994. Se desempeña en el cargo desde el 1 de enero de 2020.

Las remuneraciones brutas pagadas a los ejecutivos principales de la sociedad matriz durante el año 2023 totalizaron $1.845 millones; en 2022 éstas fueron $1.602 millones.
Se deja constancia que no existen planes de incentivos relacionados a compensación en acciones, opciones de acciones u otros.

3.5
ADHERENCIA A CÓDIGOS NACIONALES O INTERNACIONALES

La Compañía se rige por la normativa legal y regulatoria aplicable en Chile.

3.6
GESTIÓN DE RIESGOS

La Sociedad ha desarrollado una metodología de Gestión de Riesgos. El Directorio se informa de los riesgos que son monitoreados permanentemente por el Comité de Negocios de la Administración y que está conformado por los principales ejecutivos de la Compañía a nivel global. Este Comité sesiona mensualmente para compartir el estado de avance de los negocios, desarrollo de proyectos, información de mercado, riesgos y otras materias. La Gerencia de la Compañía da cuenta de cualquier cambio relevante en estas materias en el Comité de Directores y/o el Directorio siguiente a la reunión mensual antes señalada o antes si lo amerita.

La Compañía tiene implementado un proceso de identificación y priorización de riesgos que es monitoreado en forma permanente por el Directorio a través del Comité de Directores y de la Administración que se aplica en la instancia de revisión de la planificación estratégica y los planes a mediano y largo plazo. Adicionalmente, una vez al año la Administración revisa y actualiza el mapa de riesgos estratégicos, lo que es revisado por el Comité de Directores y el Directorio. A través de este proceso los riesgos que afectan a la Compañía en el cumplimiento de sus objetivos son identificados, evaluados y priorizados con el objeto de dar atención a aquellos que presentan una exposición mayor. La Compañía cuenta con una Gerencia de Auditoría Interna para apoyar en la gestión de riesgos específicos que se han identificado y para verificar la efectividad y cumplimiento de las políticas que se han implementado para efectos de su gestión. La Compañía cuenta con un Comité de Seguridad de la Información que se reúne en forma periódica. En la ejecución de este proceso participan los ejecutivos principales de la Compañía y sus equipos. Por lo anterior, no se cuenta con una posición a cargo exclusivamente de la gestión de riesgos.

La Compañía cuenta con un "Estándar de Conducta en los Negocios" que define los principios y lineamientos que deben guiar el actuar del personal. Adicionalmente ha implementado un Modelo de Prevención de Delitos que contribuye a gestionar y monitorear los procesos y conductas expuestas a los delitos señalados en la ley chilena N° 20.393 y sucesivas modificaciones sobre la materia, que establece determinados tipos de delito y la responsabilidad penal para personas jurídicas. Anualmente se capacita al personal en estos temas y se explicita y promueve la utilización del Canal de Denuncias que garantiza la confidencialidad y el anonimato y que está disponible para colaboradores y terceros, además de las otras instancias para hacer denuncias.

La Compañía cuenta con un plan de desarrollo de talento y sucesión para la correcta gestión y promoción de personas y para la sucesión de cargos de ejecutivos principales y posiciones clave, de manera de aminorar los riesgos implícitos que representa la eventual fuga de talentos. Complementando lo anterior, el Comité de Directores en una o más sesiones revisa la estructura salarial y las políticas de compensación e indemnización del Gerente General y demás ejecutivos principales y reporta su análisis y conclusiones al Directorio en la siguiente sesión de Directorio que se celebre.

No existe un procedimiento para que los Accionistas aprueben las estructuras salariales y políticas de compensación e indemnización del Gerente General y demás ejecutivos principales, ni se divulgan individualmente al público general.

Conforme a lo establecido en la Ley N°20.393, la compañía ha implementado un Modelo de Prevención de Delitos.

Es importante destacar que en 2023 se promulgó la ley N°21.595 de Delitos Económicos y Ambientales, que sistematiza los delitos económicos y atentados contra el medio ambiente, con una exhaustiva y amplia tipificación de delitos contra el orden socio económico y adecúa las penas aplicables. La Compañía ha desarrollado un trabajo de identificación de nuevos delitos aplicables y riesgos que pudieran tener un impacto significativo así como una evaluación de los procesos y controles en los que esos riesgos se presentan, con el fin de adecuar su Modelo de Prevención de Delitos, en el marco

de la vigencia de esta nueva normativa a partir de septiembre de 2024. Adicionalmente, la administración ha efectuado una capacitación sobre la materia y planea reforzarla en la medida que avance el desarrollo del trabajo de evaluación y reforzamiento de los controles.

A continuación, se presentan algunos elementos importantes de la matriz de riesgos que la administración ha identificado a nivel operacional, estratégico y sostenibilidad:

a) Tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2023 el total de obligaciones con bancos y con el público ascienden a $563.730 millones ($621.946 millones al 31 de diciembre de 2022), que en su conjunto representan un 36,9% del total de activos de la Compañía (38,8% al 31 de diciembre de 2022). Las obligaciones con el público totalizan $168.855 millones ($235.972 millones al 31 de diciembre de 2022) y corresponden a las emisiones de Bonos al portador de Elecmetal, Viña Santa Rita y Cristalerías de Chile, todos en UF con tasa de interés fija. Los préstamos bancarios totalizan $394.875 millones ($385.975 millones al 31 de diciembre de 2022), los cuales corresponden principalmente a préstamos en pesos a tasa fija, por lo que el riesgo de tasa de interés corresponde a la diferencia en la tasa de una eventual renovación al vencimiento de estos créditos. Otros préstamos tienen variación de tasa de interés cada cierta periodicidad.

b) Situación política, económica y social, y cambios normativos en Chile

Una parte importante de los ingresos por ventas de la Sociedad y sus filiales están relacionados con el mercado local en Chile. El nivel de gasto y la situación financiera de los clientes de los diferentes negocios son sensibles al desempeño general de la economía chilena. Por lo tanto, las condiciones económicas que imperen en Chile afectarán el resultado de las operaciones de la Compañía y sus filiales. Asimismo, la situación financiera y resultados operacionales de la Sociedad y afiliadas podrían verse afectados también por cambios en las políticas económicas, públicas y otras que introduzca el Estado chileno o por otros acontecimientos políticos, económicos, sociales y sanitarios que afecten al país o a su institucionalidad, así como por cambios regulatorios, tributarios o procedimientos administrativos, los que están fuera del control de la Compañía.

c) Costos de Energía

El costo de la energía impacta los costos y resultados de la Compañía y algunas de sus filiales. Las fundiciones de acero y la fabricación de envases de vidrio tienen una importante dependencia de la energía, tanto eléctrica, como de origen fósil (gas natural y petróleo), la cual se usa en los procesos de fundición de acero y de formación de envases.

d) Precios del cobre y otros minerales y materias primas

El negocio metalúrgico está relacionado con la minería del cobre, del oro y del hierro principalmente. El precio de estos metales ha presentado históricamente ciclos, y en los últimos años se ha presentado una sostenida tendencia de mayores precios, que se explican por una mayor demanda y sólidos fundamentos de largo plazo asociados, en el caso del cobre, a la electro movilidad, las energías renovables, los compromisos de descarbonización y las nuevas tecnologías y, por otra parte, una oferta mundial que ha quedado algo rezagada por la caída de las leyes de los yacimientos, restricciones de producción y el desarrollo de nuevos proyectos mineros ha sido parcialmente afectado por mayores requerimientos normativos, ambientales y sociales. Sin embargo, recientemente se ha observado una alta volatilidad de precios debido al efecto conjunto de los factores antes mencionados y un alto nivel de incertidumbre derivado del actual escenario de bajo crecimiento en algunas de las principales economías del mundo, alta inflación, persistencia de tasas de política monetaria altas por parte de los principales bancos centrales, el alcance y duración de conflictos tales como entre Ucrania y Rusia, entre Israel y Hamás y otros conflictos geopolíticos que se han intensificado.

e) Fluctuaciones en los precios y paridades de monedas extranjeras

La paridad peso chileno – dólar ha estado sujeta a importantes fluctuaciones, lo cual puede afectar los resultados de las operaciones de la Compañía y sus filiales. La matriz y las principales filiales del negocio metalúrgico obtienen gran parte de sus ingresos por ventas en los mercados internacionales y estas ventas están principalmente denominadas en dólares. En el caso de las ventas de productos importados del negocio metalúrgico que se realizan en el mercado nacional, las variaciones del tipo de cambio pueden impactar los resultados operacionales por aquellas ventas en dólares a clientes en las cuales se puede generar una diferencia por tipo de cambio entre la fecha de internación de las mercaderías al país y la fecha de facturación al cliente, lo que es relevante en el negocio de medios de molienda, dado que los productos se fabrican en la planta en China. Por otra parte, aproximadamente el 50% de las ventas del negocio vitivinícola son exportaciones denominadas en dólares y euros principalmente.

Adicionalmente, la evolución de la paridad entre distintas monedas extranjeras en los países en que participa la Compañía y sus filiales provoca variaciones transitorias en los precios relativos de sus productos, por lo que pueden surgir en algunos mercados nuevas presiones competitivas que afecten el nivel de ventas y/o márgenes operacionales.

Por otro lado, algunas sociedades mantienen activos y/o pasivos en moneda extranjera, de tal modo que las fluctuaciones de estas monedas pueden afectar los resultados por diferencias de cambio. La Compañía y sus filiales tienen una política de cobertura económica que en algunos casos incluye la suscripción de contratos de compra y/o venta a futuro de moneda extranjera al objeto de cubrir estos riesgos cambiarios.

La Compañía considera como inversiones permanentes las inversiones indirectas en Argentina (Rayén Curá y Viña Doña Paula, a través de sus filiales Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita, respectivamente), en Estados Unidos y en China (ME Global y ME Elecmetal (China) respectivamente, a través de su filial Inversiones Elecmetal Ltda.), por lo cual el efecto de las diferencias de cambio en la valorización de estas inversiones se registra en la cuenta de Reservas de Conversión en el Patrimonio.

f) Riesgo de competencia

La concentración de algunas empresas mineras a nivel internacional y la centralización de sus decisiones de compra pueden incentivar el desarrollo de mayor y nueva competencia en el negocio metalúrgico. La estrategia de Elecmetal frente a esta situación ha sido entregar soluciones integrales que agregan valor a los procesos mineros, orientando los esfuerzos a lograr el menor costo efectivo para sus clientes a través de mejoras continuas en los productos y servicios, nuevos diseños, incorporación de tecnología y soluciones digitales y atención en terreno.

Por otra parte, la industria de los envases de vidrio está afecta a la competencia de productos sustitutos, tales como envases plásticos, tetra-pack, latas de aluminio, latas de acero y bag in box. Adicionalmente, compite con productores locales y con importaciones de envases de vidrio. Al respecto, es importante mencionar la posición de liderazgo de Cristalerías de Chile en cada uno de los segmentos de envases de vidrio en que participa y las ventajas que presenta el vidrio frente a los productos sustitutos.

En relación con el negocio vitivinícola, tanto el mercado interno como el mercado internacional exhiben una alta cantidad de participantes, lo que unido a los efectos de la globalización hacen que esta industria sea altamente competitiva.

g) Riesgo de proteccionismo

Se está observando una creciente corriente proteccionista en muchos países, en particular respecto de productos de origen en China, tendencia que está presentando desafíos relevantes para la línea de negocios de medios de molienda de la Compañía. Es importante señalar que, para atender la demanda de sus clientes mineros, Elecmetal desarrolló su modelo de negocios con una importante planta productiva en China, con un socio privado local, "ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co., Ltd.", en el que la sociedad tiene un 50% de participación, la cual produce bolas de molienda con diseños, especificaciones técnicas y estándares de ME Elecmetal, amparándose en el marco establecido por el Tratado de Libre Comercio suscrito entre Chile y China en el año 2006 y en el estricto apego de Chile a las normas de la Organización Mundial de Comercio.

En este ámbito, a partir de julio de 2018 el gobierno de EE.UU. aplicó medidas arancelarias principalmente contra importaciones chinas a una lista de productos que incluye repuestos de chancado que la filial ME Global importa desde China, utilizando sus propios diseños y especificaciones técnicas para atender las necesidades de sus clientes en Estados Unidos. Posteriormente amplió la lista de productos chinos afectos a estas medidas incluyendo las importaciones de bolas de acero para molienda, producto que ME Global importa desde China. Esta situación afectó muy significativamente la capacidad de la Compañía de competir en este mercado en estas líneas de negocio. Posteriormente, las relaciones bilaterales entre Estados Unidos y China se han deteriorado debido a sus posiciones frente a la invasión de Rusia a Ucrania, las acciones y postura de ambos países respecto de Taiwán, el fortalecimiento de alianzas geopolíticas por uno y otro lado y la decisión de Estados Unidos de impedir el acceso de China a su tecnología de vanguardia.

También entre Australia y China han surgido tensiones que han afectado su comercio bilateral, con medidas arancelarias y restricciones al comercio de varios productos entre ambos países. Adicionalmente, Moly-Cop ha presentado en el pasado ante las autoridades competentes en Australia denuncias de dumping por parte de productores de bolas de molienda en China. Como consecuencia, Australia ha impuesto tarifas antidumping diferenciadas a diversos productores chinos, dentro de los cuales los productos de ME Elecmetal estuvieron afectos a una tasa arancelaria de 2,1%. Sin embargo, en abril de 2023 la Comisión Antidumping en ese país resolvió la eliminación definitiva, y retroactiva a septiembre de 2021, de las tarifas para la importación de los productos referidos, lo que permite mirar con optimismo la posibilidad de volver a vender en ese relevante mercado minero.

Una situación similar se presentó recientemente en México, donde el gobierno estableció a mediados de agosto de 2023 nuevos impuestos a la importación para un listado de aproximadamente 400 códigos arancelarios que quedaron afectos a un arancel temporal de 25% hasta julio de 2025, entre los cuales se incluyen los productos de acero de cualquier país de origen, exceptuándose sólo aquellos países con los que México mantenga tratados de libre comercio vigentes. México no tiene tratado con China, por lo que la medida afecta a nuestras bolas de molienda. Adicionalmente, con fecha 27 de septiembre de 2023 se publicó en México una Resolución Preliminar de la Secretaría de Economía, específicamente la Unidad de Prácticas Comerciales Internacionales, UPCI, sobre la "Investigación antidumping sobre las importaciones de bolas de acero para molienda originarias de China, independientemente del país de procedencia" iniciada en septiembre de 2022 producto de una solicitud presentada por Moly-Cop en ese país en abril del mismo año. Posteriormente, el 5 de marzo de 2024 se publicó la resolución final de esta investigación, imponiéndose cuotas compensatorias a las importaciones de bolas de molienda provenientes de China, en el caso de ME Elecmetal una tarifa de 12,35% y diferentes niveles de tasas a otros importadores de bolas. La Compañía está evaluando las alternativas de recursos o apelación al proceso para defender que no importa sus productos con márgenes dumping. Estas medidas afectan significativamente la capacidad de la Compañía de seguir abasteciendo el mercado mexicano de bolas de molienda.

Otro caso similar está ocurriendo en Chile, donde la empresa CAP y su filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. (CAP Huachipato), cuyo principal cliente es la empresa norteamericana proveedora de bolas de molienda Moly-Cop, han llevado a cabo una importante arremetida comunicacional a nivel de gobierno, parlamentarios y medios, buscando que las autoridades establezcan medidas de protección contra la importación de barras y bolas de molienda de acero de diámetro inferior a 4 pulgadas provenientes de China, que, según afirman, son la causa de daño y amenaza de daño a la rama de producción nacional, presentando la crítica situación de la compañía Huachipato y advirtiendo sobre el eventual cierre definitivo de esta empresa, situación que según dicen afectaría aproximadamente 20.000 empleos entre directos, indirectos e inducidos. Cabe destacar que en el pasado reciente CAP Huachipato y Moly-Cop ya han realizado en nuestro país denuncias de dumping respecto a las importaciones de estos productos desde China. En el último proceso, terminado en noviembre de 2020, la autoridad competente decidió no imponer medidas antidumping debido a que los antecedentes disponibles no permitían acreditar la existencia de dumping.

Con fecha 9 de diciembre de 2023 fue publicado en el Diario Oficial de la República de Chile que la Comisión Nacional encargada de investigar la existencia de distorsiones en el precio de las mercaderías importadas, la Comisión, resolvió en su sesión N°436, celebrada el día 28 de noviembre recién pasado, dos acciones: i) iniciar de oficio una investigación por eventual dumping en los precios de importación de barras de acero para la fabricación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas; y, ii) iniciar una investigación por eventual dumping en los precios de importación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas en virtud de la solicitud presentada por Moly-Cop. Los procesos están en curso y las partes involucradas deben entregar la información requerida por la Comisión. Se espera que la Comisión tome una decisión sobre medidas antidumping provisionales durante el primer trimestre de 2024, las que eventualmente podrían estar vigentes hasta que se tome una decisión sobre medidas definitivas con una vigencia de hasta un año. La Compañía ha solicitado el rechazo de la petición de medidas provisionales dado que no hay antecedentes fiables de la existencia de dumping en la importación de bolas de acero por parte de Elecmetal y que los antecedentes que se han invocado para pedir las medidas contravienen las exigencias de los tratados suscritos por Chile, tanto por su naturaleza como por el hecho de mantenerse ocultos a las partes afectadas, impidiendo su derecho a defensa.

Un aumento de este tipo de medidas de protección bilateral o una escalada proteccionista global podría tener un efecto adverso en la competitividad de las ventas de los productos que la Compañía importa desde China, además de agregar volatilidad e incertidumbre a la economía mundial.

En el negocio de envases de vidrio, en Estados Unidos se inició en diciembre de 2023 una investigación por eventual dumping en la exportación de envases de vidrio a ese mercado. La coalición de Productores de Vidrio de Estados Unidos (GPC) presentó una solicitud al Departamento de Comercio de ese país para la imposición de tarifas antidumping a las importaciones de ciertas botellas de vino procedentes de China, México y Chile. En el caso de las empresas chilenas, la solicitud involucra a las empresas Cristalerías de Chile, Cristalerías Toro y Verallia. Cabe destacar que las ventas de nuestra filial a ese mercado no son materiales. El proceso está en curso y se está preparando la información requerida.

h) Regulaciones del medio ambiente

En cada país, las empresas están sujetas a numerosas leyes ambientales, regulaciones, decretos y ordenanzas municipales relacionadas con, entre otras cosas, la salud, el manejo y desecho de desperdicios sólidos y dañinos, descargas al aire o agua y emisión de ruidos, las que muestran una tendencia de crecientes exigencias. En el marco de su estrategia de sostenibilidad, la protección del medio ambiente es una constante preocupación de la empresa ante las nuevas regulaciones en esta materia y realiza las inversiones necesarias para cumplir con las normas presentes y futuras que establezcan las autoridades competentes. Sin embargo, las exigencias medioambientales son crecientes para las plantas productivas.

i) Riesgos de producción, comercialización y logística

La producción de vinos depende en forma importante de la cantidad y calidad de la uva cosechada. Al ser ésta una actividad agrícola, se encuentra influida por factores climáticos (sequías, lluvias fuera de temporada y heladas, entre otras) y plagas. Asimismo, una cosecha menor a la esperada podría representar un aumento en los costos directos debido a menores producciones por hectárea. Viña Santa Rita cuenta con exigentes estándares de calidad en la administración de sus activos agrícolas, que incluyen entre otras: plantaciones resistentes a plagas, pozos profundos y derechos de agua que aseguran suficiente disponibilidad de aguas y sistemas de control de heladas y granizo para una parte importante de sus viñedos con el objetivo de disminuir su dependencia de factores climáticos y fitosanitarios adversos. Adicionalmente, mantiene planes de contingencia y brigadistas capacitados para enfrentar catástrofes.

j) Riesgo de ataque cibernético

Una relevante materia de riesgos que enfrentan las compañías está relacionada con la vulnerabilidad a los ataques cibernéticos a las tecnologías y sistemas de información corporativos. La compañía está evaluando en forma permanente estos riesgos, cuenta con diversas y modernas herramientas de protección de sus sistemas informáticos, programas integrales de seguridad cibernética y de monitoreo, ha contratado servicios de expertos en estas materias y realiza campañas de concientización y capacitación a los usuarios para fortalecer la seguridad de sus sistemas e información. Sin embargo, este riesgo es creciente cada día.

k) Riesgo de Inflación

La inflación está afectando a la mayoría de las economías en el mundo, alcanzando en algunos casos - como en Chile y EE.UU. - niveles históricamente altos. La duración de esta situación es incierta y sus efectos se han mantenido, aunque disminuyendo gradualmente. Sus principales efectos son sobre los costos y gastos de la Compañía y sus filiales, los cuales son traspasados a precios de venta dependiendo de las características de las transacciones en cada negocio en cada mercado y de los modelos comerciales aplicados, lo cual puede generar rezagos en el tiempo e impactar los márgenes operacionales.

Las sociedades filiales indirectas Rayen Curá S.A.I.C., Doña Paula S.A. y Sur Andino S.A. se encuentran ubicadas en la ciudad de Mendoza, Argentina, y su moneda funcional es el Peso Argentino. A partir de julio de 2018 la economía de Argentina fue declarada por el IASB como hiperinflacionaria, lo que implica llevar la contabilidad de estas filiales con ajustes por corrección monetaria, alcanzando la inflación en el año 2023 niveles históricamente altos.

Medidas de política monetaria para reducir la inflación afectan las tasas de interés de mercado y con ello el costo financiero de la deuda mantenida por la Compañía y sus filiales (ver riesgo a) tasa de interés).

l) Riesgo de cambio climático en el Negocio Metalúrgico

El calentamiento global está generando impacto en diversas actividades y negocios y hoy existe un mayor grado de conciencia global sobre sus posibles consecuencias, lo que está generando acciones y acuerdos para intentar reducir esta tendencia y mitigar sus efectos desfavorables.

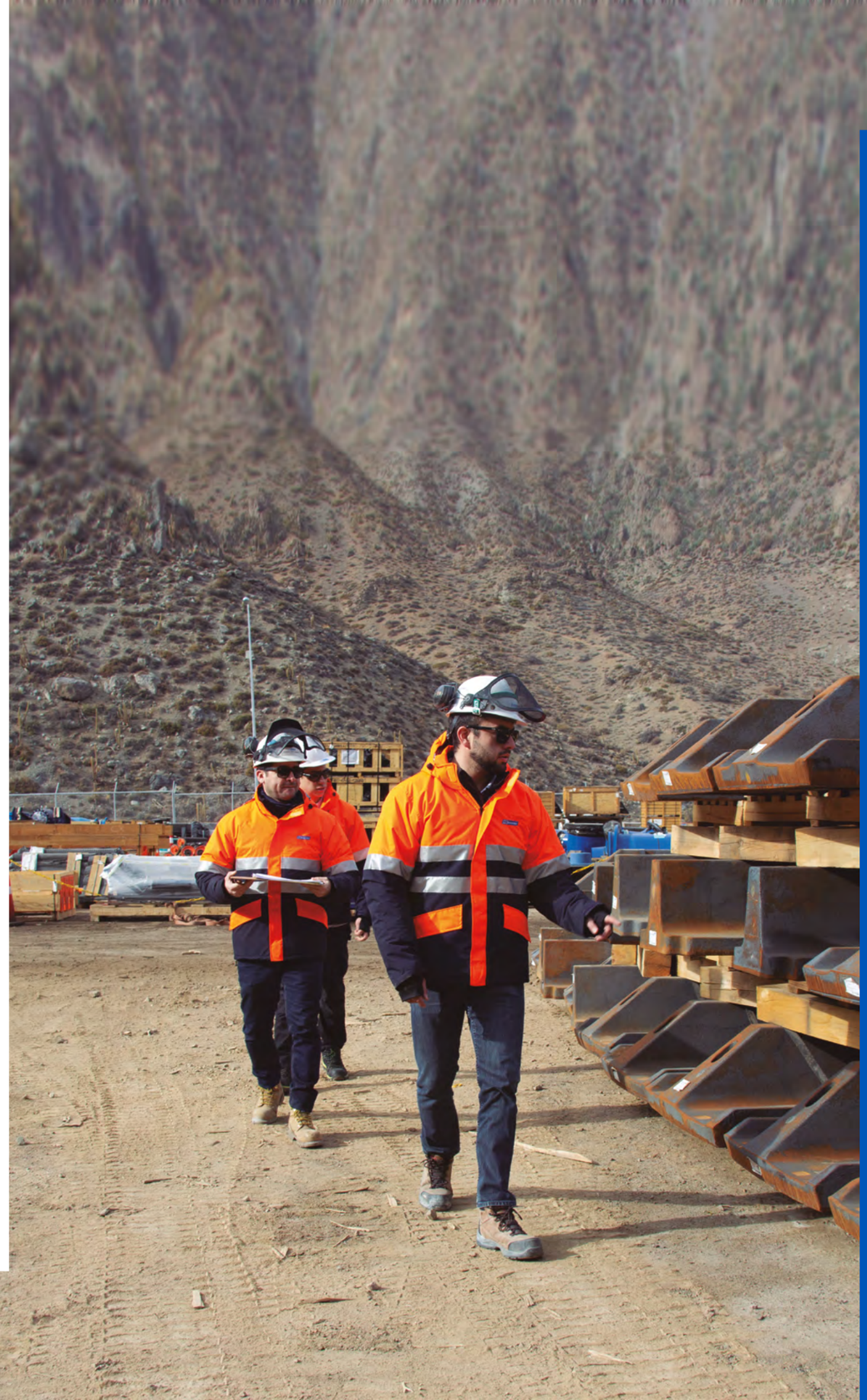
La industria minera, principal mercado de los productos de ME Elecmetal, no está ajena al impacto del cambio climático. Sequía o escasez en los recursos hídricos, precipitaciones extremas, aluviones, escurrimientos, entre otros, pueden afectar infraestructuras y procesos y con ello la continuidad operacional y seguridad de los trabajadores de algunas faenas mineras y por lo tanto, la demanda de los productos y servicios que ofrece la empresa. En el caso de Chile, la sequía se ha acentuado en los últimos años, transformándose el abastecimiento de agua para sus procesos en un tema relevante para la industria minera, incluso generando detenciones temporales o disminución del ritmo de procesamiento en algunas faenas. Ante este riesgo, las empresas mineras están enfocadas en maximizar el uso eficiente del agua y en el desarrollo de proyectos de plantas desaladoras. A pesar de que algunas faenas mineras se han visto afectadas por este riesgo, en general la gran minería posee estándares o políticas de sostenibilidad, incluyendo la consideración del cambio climático, en donde las medidas de mitigación y adaptación a este fenómeno derivan en general, de políticas vinculadas a la descarbonización, al uso eficiente de recursos hídricos y energéticos, gestión de manejo de residuos y la excelencia y continuidad operacional de las faenas.

m) Riesgo de conflictos geopolíticos.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia y el reciente conflicto entre Israel y Hamás están impactando diversos ámbitos de la actividad económica y comercial internacional, con efectos relevantes en los precios de algunos commodities e importantes materias primas, profundizando las dificultades de las cadenas de abastecimiento. También ha generado volatilidad de tipos de cambio y valorización de títulos de mercado en todo el mundo y ha generado alzas de precios de diversos productos, tales como el gas natural y petróleo, trigo, maíz y aceites vegetales, entre otros. El impacto de estas situaciones en las operaciones de Elecmetal y sus filiales dependerá del alcance y evolución de estos conflictos, lo cual es incierto.

n) Riesgo de deterioro en condiciones de seguridad y orden público.

La situación en Chile en cuanto a las condiciones de seguridad y orden público se ha visto deteriorada últimamente, lo que ha generado un ambiente que facilita la comisión de delitos que amenazan la integridad de nuestros colaboradores y la protección de nuestros activos. El deterioro de las condiciones anteriores podría tener efectos negativos en el resultado de las operaciones de la Sociedad.



3.7
RELACIÓN CON LOS GRUPOS DE INTERÉS Y EL PÚBLICO EN GENERAL

La Compañía ha identificado los grupos de interés y considera la interacción con ellos, sus intereses y preocupaciones en la definición de sus estrategias y políticas.

ME Elecmetal, a través de su Estrategia de Sostenibilidad, y en particular en sus pilares "Nuestras Personas" y "Vínculos para Crear Valor", ha estructurado el relacionamiento con sus principales grupos de interés internos y externos, respectivamente, como son la comunidad de colaboradores, trabajadores y empleados, y todos los actores de la cadena de suministro: proveedores y otros terceros, como a su vez, clientes y comunidades de los entornos inmediatos a las plantas productivas a nivel global, regional y local.

Las áreas de Gestión de Personas, a nivel regional, tienen asociada a sus responsabilidades la gestión de recursos humanos con foco principal en salud y seguridad, diversidad e inclusión y talento, y en cada una de sus plantas también se encarga de gestionar el relacionamiento con los vecinos y autoridades de las áreas de influencia directas al quehacer productivo. Con respecto a la cadena de suministro, la Compañía cuenta con equipos especializados para su administración de acuerdo con los requerimientos de cada operación. Finalmente, con clientes, y dado el explícito foco puesto en ellos, es que el área comercial es la que vela por este correcto relacionamiento, bajo el enfoque estratégico de "ME FIT" o "Fully Integrated Technology" y siempre agregando valor a través de la filosofía "VAES" o "Value Added Engineering Services".

Al mismo tiempo, cuenta con diversos puntos de contacto para inversionistas, medios de comunicación y público en general a través del sitio web de la Compañía. En particular, los inversionistas pueden acceder a la información pública en la página de la Compañía (https://www.me-elecmetal.com/inversionistas/), para lo cual se cuenta con el apoyo de una agencia de comunicaciones y gestión de medios para soporte y consultoría en estas materias. También, el canal de denuncias está disponible para recepción de comunicación las 24 horas de los 7 días de la semana.

La Empresa radica en la Gerencia General el contacto con autoridades y medios y en la Gerencia Corporativa de Administración y Finanzas el punto de contacto para otros terceros, así como también la ejecución de mejoras en los procesos de elaboración y difusión de la información aplicable y, a medida que surgen nuevos requerimientos, esta gerencia o la que se determine se hace cargo de atenderlos, gestionarlos y solucionarlos.

La Compañía cumple con toda la normativa vigente para que los accionistas se puedan informar con antelación a la Junta Ordinaria de Accionistas, por ejemplo, en temas de elección de directores o de los candidatos que se presentan a elección u otras materias.

CAPÍTULO

ESTRATEGIA CORPORATIVA

04

4.1
HORIZONTES DE TIEMPO

La Compañía considera como corto plazo el período de 1 año, mediano plazo un período de 5 años y largo plazo un período de 10 años y más, siendo estos dos últimos plazos el horizonte de tiempo significativo para guiar la Estrategia Corporativa de los negocios a la luz de su Misión y Visión de una Compañía con más de 100 años de trayectoria.

4.2
OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

Las empresas que componen el grupo Elecmetal tienen objetivos de crecimiento y desarrollo de sus negocios, que contemplan potenciar sus negocios principales y la búsqueda y análisis de nuevas oportunidades, con el propósito de generar resultados en el largo plazo en los ámbitos económico, ambiental y social, dentro de un sólido marco de gobierno corporativo, y así asegurar la sostenibilidad de sus actividades. En las empresas del grupo la gestión está centrada en las personas con especial énfasis en el respeto y promoción de su dignidad.

Las Compañías del grupo Elecmetal reconocen los desafíos y oportunidades de sostenibilidad y se hacen cargo desde la industria a la que pertenecen de cara a sus respectivos grupos de interés. Es así como cada empresa ha desarrollado una estrategia de sostenibilidad que forma parte integrante de su Estrategia Corporativa, en la que ha definido compromisos e iniciativas para hacer frente a desafíos medioambientales y sociales de manera de ser un aporte al desarrollo integral de las personas y su bienestar, agregando valor a sus grupos de interés en los países y regiones donde opera.

En el negocio metalúrgico, ME Elecmetal, luego de un exhaustivo diagnóstico realizado en 2022 en base a levantamiento de información primaria y secundaria, en 2023, se hizo el relanzamiento formal de la Estrategia de Sostenibilidad, incluyendo el Propósito específico asociado a esta importante materia de ser reconocidos como: "Partner For Sustainable Mining", a través del cual, la Compañía busca impulsar y posicionar su rol como un socio clave de sus clientes que está comprometido con hacer aportes concretos para el cumplimiento de sus propias metas de sostenibilidad.

La estrategia de sostenibilidad de ME Elecmetal se basa en cuatro pilares: Sello Elecmetal, Nuestras Personas, Medioambiente y Vínculos para crear Valor, cada uno de los cuales cuenta con compromisos, objetivos e iniciativas específicas y enfoques para la gestión en línea con los objetivos de desarrollo sostenible que le son aplicables.

Sello Elecmetal:
Nuestros valores guían nuestra toma de decisiones y la forma en la que nos relacionamos con cada uno de nuestros grupos de interés. El **respeto** a la dignidad de los demás, la búsqueda proactiva de la **excelencia** y la **responsabilidad** e **integridad** son parte de nuestra esencia, desplegando un estilo de trabajo de alto nivel, basado en la lealtad y el compromiso. Promovemos relaciones de largo plazo que crean valor y son significativas para nuestro trabajo. Seguimos estrictamente la normativa vigente e informamos periódicamente nuestro desempeño, promoviendo la transparencia y confiabilidad.

Nuestras Personas:
El **respeto a la dignidad de las personas** es el elemento central de nuestros valores, inspira nuestro trabajo y nos permite alcanzar el equilibrio entre nuestros resultados y la forma en que se obtienen, asegurando el **desarrollo humano integral,** la **orientación al cliente**, la responsabilidad, la sostenibilidad y la búsqueda proactiva de la excelencia. Promovemos **relaciones de confianza** a **largo plazo** con cada uno de nuestros colaboradores, logrando que se sientan orgullosos de pertenecer a ME Elecmetal. Estamos comprometidos con un ambiente de trabajo **sin daños,** promoviendo una **mayor diversidad** y fomentando el desarrollo y despliegue de nuestros **talentos.**

Medioambiente:
La conservación, protección y restauración del medio ambiente es un **desafío global** que abordamos en cada una de las soluciones que entregamos a nuestros clientes. Estamos comprometidos a ser un agente activo en el **uso eficiente de recursos**, para promover la **neutralidad de carbono** y la **economía circular** en la industria, innovando y diseñando nuevas alternativas de nuestros procesos y soluciones para nuestros clientes.

Consciente de su responsabilidad en estas materias, el grupo Elecmetal colabora activamente apoyando diversos esfuerzos de autoridades, líderes, comunidades, instituciones y empresas de los distintos países donde opera. Es así como en el negocio de envases de vidrio, hace ya más de 25 años lleva a cabo una iniciativa de reciclaje de vidrio entre Cristalerías de Chile, la institución Coaniquem y autoridades locales a lo largo del país, y en el negocio metalúrgico ha desarrollado iniciativas de economía circular, recuperando la chatarra de piezas de acero directamente desde las faenas de clientes – importantes empresas mineras - para ser fundidas nuevamente en los hornos de la Compañía para producir nuevas piezas de acero.

Vínculos para crear valor:
Creemos en el **trabajo colaborativo** para generar nuevos desarrollos y soluciones innovadoras y de excelencia, involucrando a nuestros **colaboradores, clientes, proveedores y otros grupos de interés** en la creación de valor sostenible. En ME Elecmetal buscamos ser un agente de cambio, intentando construir **nuevas alianzas** para promover el desarrollo sustentable de la industria.

A través de esta estrategia de sostenibilidad ME Elecmetal busca ser reconocida como un socio para una minería sostenible.

La Compañía cuenta con una unidad de innovación y desarrollo interno, además de alianzas con terceros para el análisis, desarrollo e implementación de soluciones que son identificados en la dinámica y evolución del negocio en conjunto con sus clientes. Como parte de este esfuerzo tiene un proceso de gestión e identificación de oportunidades e ideas innovadoras. A través de este proceso de innovación y la colaboración queremos trabajar en conjunto, la minería y sus proveedores estratégicos claves, para comprometer desarrollos y avanzar en fases de tal manera de dar una respuesta efectiva a las expectativas de una minería más sostenible.

En 2023, se creó la Subgerencia de Sostenibilidad, con una responsabilidad transversal para coordinar funciones y el desarrollo consistente de estas materias a través de toda la organización. Se llevaron a cabo acciones y procesos claves de cara al desarrollo y conocimiento de la estrategia, sistematizando los pilares estratégicos, las audiencias y compromisos claves, ejecutando una consolidación de la estrategia y su gobernanza. Se realizaron diversos talleres de comunicación interna, así como talleres de vocería y de gobernanza, para la correcta instalación y gestión, contando con el apoyo y presencia de los máximos ejecutivos de todas las regiones de operación y sus respectivos equipos, siempre con la participación del CEO. Adicionalmente, se incorporó en el sitio web de la Compañía los principales elementos de esta estrategia de sostenibilidad, sentando las bases de las acciones a realizar en el futuro.

4.3 PLANES DE INVERSIÓN

NEGOCIO METALÚRGICO

ME Elecmetal ha llevado adelante un importante plan de inversiones para consolidar su liderazgo y abastecer la demanda proveniente de la actividad minera a nivel mundial.

ME Elecmetal cuenta con fundiciones propias de aceros especiales para piezas de desgaste en Chile, China, Estados Unidos y Perú, en las que se opera con las más altas normas de seguridad industrial, calidad, productividad y sostenibilidad, que suman una capacidad de producción de más de 120.000 toneladas anuales. Desarrolla inversiones anuales de capital para el mantenimiento y modernización de sus plantas en aproximadamente US$20 millones y proyectos de inversión de expansión según el desarrollo de los negocios en el largo plazo.

Adicionalmente, la filial "Esco Elecmetal Fundición Limitada", Joint Venture 50/50 con Weir ESCO, inauguró el año 2012 una fundición de acero de última tecnología para suministrar desde Chile productos ESCO en forma exclusiva al mercado chileno e internacional.

Asimismo, la filial "ME Long Teng" inició en el año 2011 la construcción de una moderna planta manufacturera modular de bolas y barras de molienda en la ciudad de Changshu, China, cuya producción ME Elecmetal comercializa directamente en el mundo entero. En 2018 se completó la construcción de la quinta fase de esta planta, alcanzando una capacidad anual de producción total de 500.000 toneladas, lo que la posiciona como la planta de medios de molienda de mayor capacidad en el mundo.

La filial "ME Elecmetal (China) Co., Ltd." completó en 2014 la construcción de una fundición de aceros especiales de última tecnología en la ciudad de Changzhou, provincia de Jiangsu, China, con una capacidad anual de 30.000 toneladas de repuestos de desgaste para equipos de molienda. El año 2023 se efectuaron los estudios y se obtuvo la aprobación por parte de las autoridades competentes para la expansión de la capacidad de producción de la planta a 42.000 toneladas anuales, proyecto que está en desarrollo.

Por otra parte, en Chile, la Compañía completó en 2016 el proyecto de modernización de su planta de repuestos de aceros especiales en Rancagua para atender el mercado de clientes de la gran minería en Sudamérica. Esta planta, con una capacidad anual de producción de 36.000 toneladas de piezas de aceros especiales, reúne la experiencia de ME Elecmetal en todas sus plantas en el mundo entero e incorpora los más avanzados procesos y equipos manufactureros para este tipo de industrias. Este proyecto se enmarcó en una reorganización de las operaciones productivas de su negocio metalúrgico en Chile como parte de su plan estratégico de desarrollo de largo plazo que significó cerrar la planta ubicada en Santiago, traspasando su capacidad productiva a esta moderna planta en Rancagua.

Como parte de su estrategia de expansión internacional, ME Elecmetal constituyó en 2016 la filial ME Long Teng Grinding Media (Zambia) Limited en la ciudad de Lusaka, Zambia. Esta filial completó en 2018 la construcción de una moderna planta de fabricación de bolas de molienda en la localidad de Kalumbila, zona de importancia minera, para atender las necesidades de clientes en África.

Durante el ejercicio 2023 se trabajó en la evaluación y negociación para adquirir una planta de fundición de acero para piezas de desgaste en la ciudad de Lima, Perú, de manera de expandir y complementar la capacidad de producción de ME Elecmetal en Sudamérica. Es así como el 4 de enero de 2024 se llevó a cabo la compra del 80% de la empresa Fundición Ventanilla S.A., Funvesa, lo que permite reforzar nuestra presencia y compromiso con la minería peruana.

Continuando con el desarrollo en materias de sostenibilidad, a través de tecnología e innovación, durante el 2023 nuestro aliado estratégico, la empresa privada china Long Teng Steel en Changshu adoptó una innovadora tecnología basada en hornos de arco eléctrico que emplean materiales reciclados como materia prima para la producción de las barras de acero especiales de alta calidad que son usadas para el proceso de fabricación de las bolas de molienda ME Elecmetal, lo que significó una inversión de alrededor de US$200 millones en una nueva siderúrgica, la que durante el primer trimestre del 2024 está en etapa de puesta en marcha.

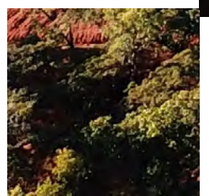
Esto permitirá lanzar la primera bola de molienda de alta calidad y con baja huella de carbono en el país y gradualmente en el mundo entero. Esta iniciativa permitirá reducir en un 50% la huella de carbono asociada a la producción, transporte y entrega en faena de este insumo esencial para la minería en comparación con las bolas de molienda producidas a partir de barras de acero fabricadas en altos hornos, marcando un hito significativo en el compromiso de ME Elecmetal por generar soluciones integrales con estándares de excelencia que generen valor en los procesos productivos de nuestros clientes.

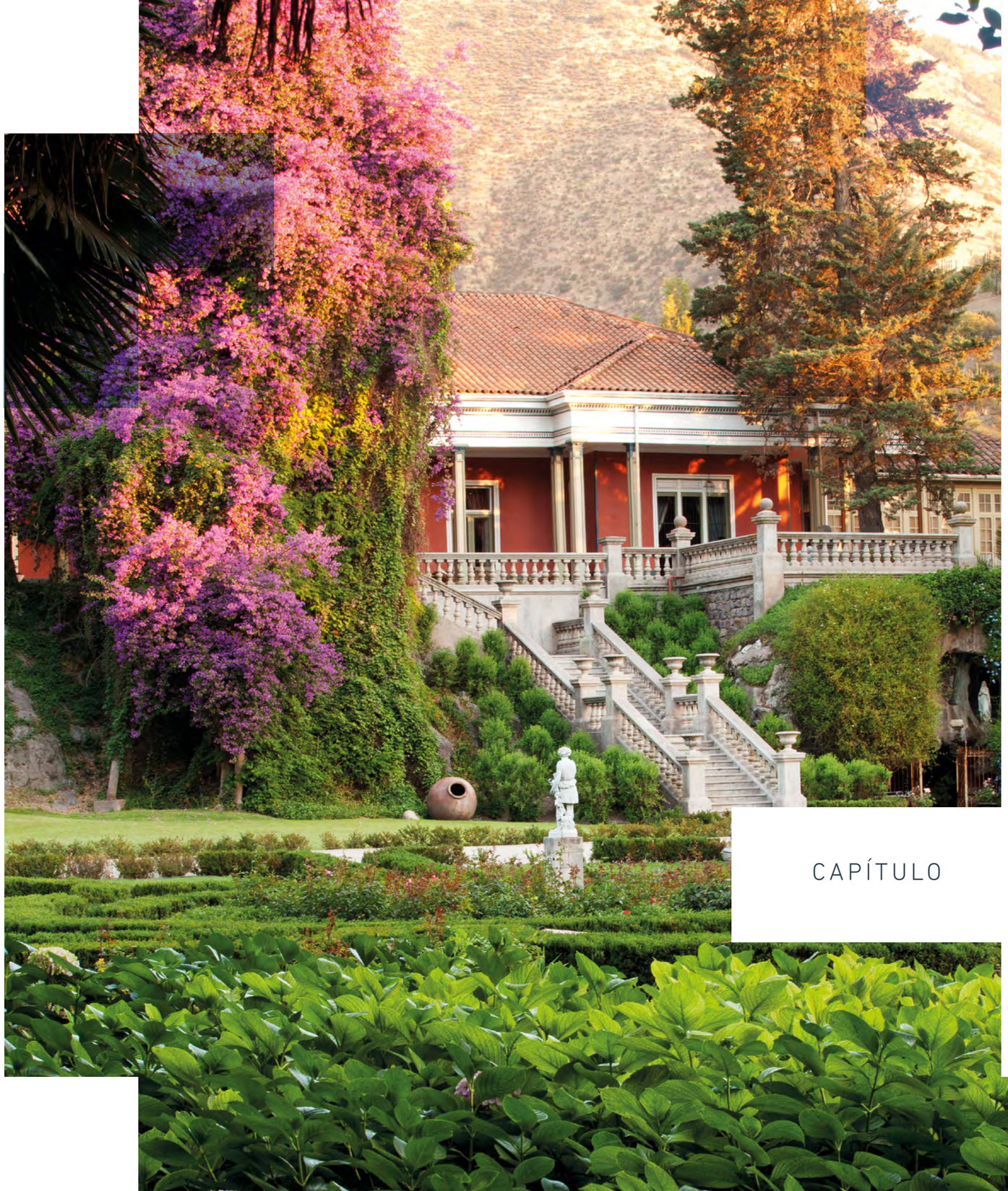
ME Elecmetal gestiona una constante búsqueda de productos cada vez más sostenibles y así contribuir a que otros sectores de la economía profundicen su compromiso medioambiental. Por eso, este lanzamiento no solo representa un avance tecnológico significativo, sino también un firme compromiso con la preservación del medio ambiente y las metas de este sector clave para el desarrollo del país, lo que se enmarca en nuestro Propósito de ser reconocidos como socios para una minería sostenible.

Esta iniciativa se presenta en un escenario de proyecciones al alza para la demanda de cobre hacia el año 2050, debido a las favorables proyecciones de crecimiento de la electromovilidad y las energías renovables, lo que plantea sin duda desafíos para la industria minera en términos de emisiones de gases de efecto invernadero, siendo los medios de molienda uno de los productos con alta importancia dentro de las emisiones indirectas (Alcance 3) de la minería.

Con este lanzamiento, ME Elecmetal reafirma su liderazgo en la industria al combinar la excelencia en la producción con un enfoque proactivo hacia la sostenibilidad ambiental.

ME LONG TENG GRINDING MEDIA (ZAMBIA) LIMITED EN ZAMBIA





PERSONAS

05

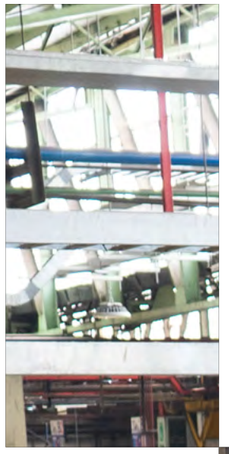
CAPÍTULO

ME Elecmetal es una empresa comprometida con sus colaboradores y sus familias, con un trabajo en equipo que ha permitido avanzar en los objetivos propuestos por el Directorio de la sociedad, que propicia e incentiva crear un ambiente laboral con especial énfasis en el respeto y promoción de la dignidad de los colaboradores, potenciando la relación trabajo – familia, promoviendo activamente la comunicación, el desarrollo profesional y el bienestar de los colaboradores y su núcleo familiar, fomentando una cultura organizacional inclusiva y abierta al diálogo.

La gerencia de Personas está conformada por 16 profesionales y administrativos que cumplen una labor de apoyo al personal de las distintas áreas de la empresa en el ejercicio de su trabajo, también levantando sus necesidades, resolviendo sus dudas y problemas, además de las propias funciones de la gerencia. Esta estructura busca desarrollar y retener a los colaboradores en estricto apego a nuestros valores y acorde a las nuevas tendencias del mercado laboral, apoyando en forma integral a los trabajadores. También tiene como uno de sus principales roles asegurar el cabal cumplimiento de la normativa legal, la administración de los contratos colectivos vigentes. Todo esto se enmarca en la permanente búsqueda de relaciones laborales armoniosas, transparentes y de excelencia con una mejora permanente de los procesos e innovación en las condiciones de trabajo.

En el negocio metalúrgico de ME Elecmetal la dotación es de 1.415 personas contratadas directamente y de 501 personas a través de Joint Ventures 50/50. Los colaboradores se distribuyen principalmente en Chile, China, EE. UU. y Zambia, además de Australia, Brasil, Canadá, Indonesia, México, Mongolia, Panamá, Perú, Reino Unido y Kasajistan.

ME Elecmetal desarrolla sus esfuerzos de alineamiento organizacional y de motivación y compromiso de su personal para alcanzar su visión de futuro: "ser un proveedor globalmente competitivo reconocido por su excelencia y liderazgo en la entrega sostenible de soluciones integrales que agregan valor a los procesos mineros y a otros mercados objetivo". Hacia este fin ME Elecmetal avanza cumpliendo su misión corporativa de satisfacer las necesidades y exceder las expectativas de sus clientes, empleados, proveedores, accionistas y la comunidad a través de la excelencia en la entrega sostenible de soluciones integrales al mercado.



El marco valórico para la gestión está sustentado en el principio y valor fundamental del respeto a la dignidad de las personas y está conformado por un conjunto de valores corporativos, tales como el desarrollo humano integral, el enfoque en el cliente interno y externo, la responsabilidad e integridad y el compromiso con la sustentabilidad. De esta forma, ME Elecmetal asigna la más alta prioridad al establecimiento de ambientes de trabajo en los cuales las personas puedan desplegar al máximo sus potencialidades, creatividad e iniciativa de modo que se realicen integralmente mediante su trabajo. Esta es la esencia del Camino a la Excelencia de ME Elecmetal y la Compañía continúa desarrollando sus políticas de gestión de personas orientadas a promover el desarrollo personal y profesional de sus colaboradores, la seguridad en el trabajo y a mejorar la calidad de vida de los colaboradores y sus familias. El año 2023 dejamos atrás la grave pandemia de los dos años anteriores, situación que permitió a la Compañía hacer realidad estos valores en todas sus operaciones y oficinas extendidas por el mundo entero, tomando las medidas y protocolos de actuación pertinentes y la flexibilidad requerida de manera de cuidar a todos sus empleados y sus familias en esos duros momentos. La Compañía ha retomado sus actividades en régimen con el personal en las diferentes localidades donde opera.

Por otra parte, es importante destacar las excelentes relaciones laborales existentes en las plantas, el espíritu de entendimiento entre los colaboradores y la administración y la colaboración y compromiso de todos para enfrentar los desafíos que involucran muchas actividades transversales a nivel global con participación de personas de las diferentes regiones del mundo donde ME Elecmetal está presente.

5.1
DOTACIÓN DE PERSONAL

A continuación, se presenta la información de acuerdo con la norma de carácter general N°461 para el negocio metalúrgico.

5.1.1 NÚMERO DE PERSONAS POR SEXO

	Femenino	Masculino	Total
Gerencia	10	116	126
Jefatura	11	73	84
Fuerza Venta	5	48	53
Administrativo	48	58	106
Operadores	4	638	642
Otros Profesionales	68	170	238
Otros Técnicos	11	155	166
Total	**157**	**1.258**	**1.415**

5.1.2 NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD

		Chile	US	China	Argentina	Brasil	Bolivia	Canada	Colombia	Cuba	Ecuador	Francia	Perú	Venezuela	Total
Femenino	Gerencia	3	3	3	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	10
	Jefatura	5	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	11
	Fuerza Venta	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	1	5
	Administrativo	19	24	3	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	48
	Operadores	2	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4
	Otros Profesionales	45	-	17	-	-	-	-	-	-	-	-	2	4	68
	Otros Técnicos	5	1	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	11
	SUBTOTAL	81	29	33	-	-	-	-	-	-	2	-	6	6	157
Masculino	Gerencia	40	65	9	-	1	-	1	-	-	-	-	-	-	116
	Jefatura	33	15	21	-	-	-	-	-	-	-	-	1	3	73
	Fuerza Venta	26	13	4	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	48
	Administrativo	10	44	-	-	-	-	-	-	-	1	1	2	-	58
	Operadores	305	146	179	-	-	-	-	1	1	-	-	2	4	638
	Otros Profesionales	124	26	8	2	-	-	-	-	-	-	-	3	7	170
	Otros Técnicos	98	26	27	-	-	1	-	-	-	-	-	-	3	155
	SUBTOTAL	636	335	248	2	1	1	1	1	1	1	1	13	17	1.258
	TOTAL	717	364	281	2	1	1	1	1	1	3	3	19	23	1.415

5.1.3
NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD

		Menos de 30	Entre 30 y 40	Entre 41 y 50	Entre 51 y 60	Entre 61 y 70	Más de 70	Total
Femenino	Gerencia	-	3	4	3	-	-	10
	Jefatura	1	6	3	1	-	-	11
	Fuerza Venta	2	2	1	-	-	-	5
	Administrativo	12	13	7	11	5	-	48
	Operadores	-	1	3	-	-	-	4
	Otros Profesionales	22	31	13	2	-	-	68
	Otros Técnicos	2	5	3	1	-	-	11
	SUBTOTAL	39	61	34	18	5	-	157
Masculino	Gerencia	8	28	39	27	11	3	116
	Jefatura	2	39	17	13	2	-	73
	Fuerza Venta	1	25	9	10	3	-	48
	Administrativo	10	23	14	5	5	1	58
	Operadores	130	260	160	67	20	1	638
	Otros Profesionales	31	72	48	14	5	-	170
	Otros Técnicos	29	71	22	27	6	-	155
	SUBTOTAL	211	518	309	163	52	5	1.258
	TOTAL	250	579	343	181	57	5	1.415

5.1.4
ANTIGÜEDAD LABORAL

		Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Mas de 12 años	Total
Femenino	Gerencia	5	-	-	4	1	10
	Jefatura	3	4	1	1	2	11
	Fuerza Venta	4	1	-	-	-	5
	Administrativo	17	10	11	3	7	48
	Operadores	1	2	1	-	-	4
	Otros Profesionales	26	20	10	7	5	68
	Otros Técnicos	7	2	2	-	-	11
	SUBTOTAL	63	39	25	15	15	157
Masculino	Gerencia	34	22	15	12	33	116
	Jefatura	12	16	19	12	14	73
	Fuerza Venta	16	11	9	6	6	48
	Administrativo	25	13	10	6	4	58
	Operadores	317	108	119	31	63	638
	Otros Profesionales	72	38	19	10	31	170
	Otros Técnicos	56	17	38	12	32	155
	SUBTOTAL	532	225	229	89	183	1.258
	TOTAL	595	264	254	104	198	1.415

5.1.5 NÚMERO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD

		Con Discapacidad
Femenino	Gerencia	-
	Jefatura	-
	Fuerza Venta	-
	Administrativo	1
	Operadores	-
	Otros Profesionales	-
	Otros Técnicos	-
Masculino	Gerencia	-
	Jefatura	-
	Fuerza Venta	-
	Administrativo	2
	Operadores	1
	Otros Profesionales	1
	Otros Técnicos	1

5.2 FORMALIDAD LABORAL

		Plazo Fijo	plazo Indefinido	Total
Femenino	Gerencia	1	27	28
	Jefatura	3	7	10
	Fuerza Venta	-	3	3
	Administrativo	1	32	33
	Operadores	-	4	4
	Otros Profesionales	11	57	68
	Otros Técnicos	4	7	11
	SUBTOTAL	20	137	157
Masculino	Gerencia	9	100	109
	Jefatura	4	63	67
	Fuerza Venta	4	33	37
	Administrativo	-	82	82
	Operadores	119	519	638
	Otros Profesionales	14	156	170
	Otros Técnicos	27	128	155
	SUBTOTAL	177	1.081	1.258
	TOTAL	197	1.218	1.415

5.3 ADAPTABILIDAD LABORAL

N° Empleados	Jornada Ordinaria	Jornada a tiempo parcial	Con pactos de adaptabilidad para trabajadores con responsabilidades familiares
Femenino	157	0	0
Masculino	1258	0	0

% del total	Jornada Ordinaria	Jornada a tiempo parcial	Con pactos de adaptabilidad para trabajadores con responsabilidades familiares
Femenino	11%	0%	0%
Masculino	89%	0%	0%

% del total	Teletrabajo	Pactos de adaptabilidad laboral
Femenino	4%	0%
Masculino	7%	0%

Nota: En algunas oficinas hay una política de política de jornadas mixta, algunos días de teletrabajo y otros de trabajo presencial.

5.4
EQUIDAD SALARIAL

5.4.1
POLÍTICA DE EQUIDAD

Es política de la Compañía brindar oportunidades equitativas de empleo de acuerdo con todas las leyes y reglamentaciones aplicables a personas que estén calificadas para cumplir los requerimientos del trabajo. La Compañía administra las políticas, programas y prácticas de su personal de forma no discriminatoria en todos los aspectos de las relaciones de empleo, incluyendo el reclutamiento, contratación, asignación de tareas, promoción, transferencia, desvinculación, administración de sueldos y salarios, y selección para la capacitación. La Compañía detalla la "Política de oportunidad equitativa de empleo" en los "Estándares de Conducta en los Negocios" en ME Elecmetal.

5.4.2
BRECHA SALARIAL

La brecha salarial se mide como el porcentaje que el salario bruto por hora de las mujeres representa respecto del salario bruto de los hombres para los empleados del negocio metalúrgico en Chile y se presenta en términos de media y mediana de acuerdo con lo establecido en la norma de carácter general N°461.

Media (CLP/hora)	Femenino	Masculino	Brecha (%)
Gerencia	40.622	43.152	94%
Jefatura	22.169	25.207	88%
Fuerza Venta	19.624	25.210	78%
Administrativo	9.595	9.707	99%
Operadores	5.519	7.335	75%
Otros Profesionales	12.352	14.438	86%
Otros técnicos	9.784	10.716	91%
Total general	13.174	15.435	85%

Mediana (CLP/hora)	Femenino	Masculino	Brecha (%)
Gerencia	40.622	41.680	97%
Jefatura	22.525	23.924	94%
Fuerza Venta	18.788	23.355	80%
Administrativo	9.161	9.181	100%
Operadores	5.765	6.896	84%
Otros Profesionales	12.063	12.817	94%
Otros técnicos	**10.068**	**10.489**	**96%**
Total general	13.061	14.444	90%

5.5
ACOSO LABORAL Y SEXUAL

El respeto a los colaboradores es un valor primordial y por ellos es que activamente la Compañía promueve un ambiente de trabajo profesional, de respeto y digno, que permita un adecuado balance entre el cumplimiento de los fines fijados como Empresa y el desarrollo de los colaboradores. En el Manual de Estándares de Conducta en los Negocios se establece la prohibición de cualquier forma de acoso y se explican los mecanismos de resolución de éstos, materia sobre la cual se capacita al personal regularmente. Asimismo, en el "Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad" se encuentran apartados específicos que buscan prevenir, investigar y sancionar conductas de acoso al interior de la Compañía.

5.6
SEGURIDAD LABORAL

La seguridad laboral es un tema transversal que atañe a todas las capas de la organización de manera permanente y por lo mismo es menester proveer un ambiente de trabajo seguro. Es por esto que la Compañía trabaja activamente para alcanzar sus metas de Cero Daño. Parte fundamental de esto es el cumplimiento que la Compañía da a la regulación vigente en cada país donde opera y procura permanentemente compartir las buenas prácticas entre sus diversas plantas productivas.

La gestión de seguridad está a cargo de equipos de prevención de riesgos, siendo un objetivo muy importante el de incorporar una cultura de seguridad basada en principios conductuales a través del trabajo en equipo para sostener y mejorar continuamente la gestión en esta materia.

Salud y seguridad de la fuerza laboral (Código EM-IS-320a.1):

	2022	2023	Código
Tasa total de incidentes registrables (TRIR)	2,73	2,29	EM-IS320a.1
Tasa de mortalidad	-	-	
Tasa de frecuencia de cuasi accidentes (NMFR) para empleados a tiempo completo	2,65	3,55	
Tasa de frecuencia de cuasi accidentes (NMFR) para empleados con contrato	1,57	0,38	

Nota: la Compañía vela por la seguridad de todos los colaboradores e implementa programas de prevención que van más allá que las normativas locales de donde opera.

5.7
PERMISO POSTNATAL

La Compañía cuenta con una política de "Protección de la Maternidad" en la cual establece beneficios que van más allá del derecho de las empleadas a un descanso de pre y post natal según la ley vigente en Chile, conservándose sus empleos durante dicho período y recibiendo el subsidio que se establece en la normativa legal y normas reglamentarias respectivas. Este subsidio, para las empleadas contratadas, es pagado íntegramente por la Compañía. En el caso que ambos padres sean colaboradores, cualquiera de ellos, a elección de la madre, puede gozar del permiso postnatal parental, además del derecho a un permiso pagado de cinco días para el caso de los padres.

5.8
CAPACITACIÓN, BIENESTAR Y BENEFICIOS

La Compañía cuenta con una política de capacitación que identifica brechas entre los colaboradores, desviaciones detectadas en auditorías y que, alineado con los focos estratégicos, realiza un programa de capacitación y desarrollo.

El monto total destinado a capacitaciones en Chile en 2022 fue de $284.035 millones equivalente a un 0,06% de los ingresos en el país. El personal capacitado fue 463 personas, equivalente a un 63,8% de la dotación en Chile. El promedio anual fue 46 horas.

Capacitación:

La Compañía cuenta con una política de capacitación que identifica brechas entre los colaboradores, a través de la evaluación del desempeño y las desviaciones detectadas en auditorías y que, alineado con los focos estratégicos, realiza un programa de capacitación y desarrollo.

El monto total destinado a capacitaciones en Chile en 2023 fue de $284 millones equivalente a un 0,06% de los ingresos en el país. El personal capacitado fue 443 personas, equivalente a un 57,9% de la dotación en Chile. El promedio anual fue 84 horas por persona.

Respecto a la temática de las capacitaciones, un 43% correspondió a capacitaciones técnicas, un 16% tuvo relación con capacitaciones de desarrollo de habilidades blandas, un 15% en idiomas, 15% procesos internos y un 11% en ofimática.

En Estados Unidos, las plantas de Duluth y Tempe en 2023 generaron asociaciones externas que permitieron a sus equipos de supervisión acceder a programas de desarrollo de habilidades blandas. También, se implementaron mejoras a sus programas de formación, incorporando un formador especializado en cada una de las plantas con foco en que los nuevos empleados adquieran las competencias y habilidades necesarias para trabajar de forma efectiva y segura, y que los otros colaboradores se sigan formando. Para aquellos colaboradores que desean continuar con sus estudios, ambas plantas cuentan con un programa de apoyo. También se implementó un programa de bienestar centrado en generar cambios de comportamientos que ayuden a crear una cultura de trabajo comprometida y de alto rendimiento, y un ambiente laboral saludable. La American Heart Association otorgó a ambas plantas el "Gold Standart for Wellness".

Bienestar y beneficios:

La Compañía busca contribuir al desarrollo integral de los colaboradores y sus familias, mediante la gestión de un amplio programa de actividades en los más diversos aspectos, tales como legal, familiar, financiero, emocional y diversidad e inclusión, entre otros, que apuntan al desarrollo de un eje muy relevante para Elecmetal, que es el cuidado de sus personas. Estas actividades son consideradas claves para una mejor calidad de vida de los colaboradores y promover un ambiente laboral saludable y armónico.

Durante el año 2023, estos beneficios no solo contribuyeron a mejorar la calidad de vida de los colaboradores de la Compañía, sino que también fortalecieron el sentido de comunidad y colaboración dentro de la empresa.

En el compromiso de la Compañía de acercar a las familias de nuestros trabajadores y la comunidad, como parte de la iniciativa "Empresas Abiertas" el 2023 la planta de Rancagua, Duluth y Tempe abrieron sus puertas a la comunidad, recibiendo a familiares de sus trabajadores, representantes de la comunidad vecina, líderes regionales y estudiantes, quienes pudieron conocer en primera persona el entorno de trabajo, procesos y esfuerzos de sustentabilidad de las plantas. A través de actividades como estas, Elecmetal busca vincularse como vecino y conocer las expectativas de los actores en cada una de estas regiones.

Otro proyecto a destacar, es el "Programa Impulsa", que busca potenciar el bienestar integral de los colaboradores de Elecmetal y sus familias, implementando un conjunto de acciones que integran prestaciones y beneficios orientados tanto al desarrollo individual como familiar. El programa tuvo como primera etapa un levantamiento de información a través del cual se generó una caracterización de los colaboradores de la Compañía en términos de su bienestar económico y subjetivo. A partir de dichas conclusiones se desarrolla este programa, que incluye acompañamiento y asesoría técnica en diversos aspectos, convenios y beneficios con la red pública y empresas privadas.

En materia de beneficios, estos varían dependiendo de las realidades de cada región y país donde se ubican las operaciones, y también en consideración de las características de los contratos laborales

A continuación, se presentan algunos de los principales beneficios que se administran para los colaboradores de la Compañía:

Salud

- Seguro complementario de salud y dental.
- Plan colectivo de salud.
- Subsidio Licencias Médicas primeros 3 días.
- Seguro catastrófico de salud.
- Seguro de vida.
- Operativos de exámenes preventivos.

Educación

- Asignación de Escolaridad y Educación Superior.
- Becas de Estudio a trabajadores e hijos.
- Becas de Excelencia académica.

Otros beneficios

- Servicio de alimentación o su equivalente.
- Bono de fiestas patrias.
- Aguinaldo de navidad.
- Fiesta de navidad.
- Bono sala cuna.
- Permiso y asignación por nacimiento de hijo.
- Permiso y asignación por matrimonio.
- Bono de vacaciones.
- Préstamo de emergencia para temas de salud.
- Apoyo para gastos funeral de trabajadores o familiares directos.
- Programas para mejorar las aptitudes de los empleados.

5.9
POLÍTICA DE SUBCONTRATACIÓN

La Compañía cuenta con reglamento y procedimientos en línea con la ley N°20.123 de subcontratación y ley N°16.744 de accidentes el trabajo. Este reglamento establece las disposiciones por las cuales deben regirse las actividades, obligaciones y responsabilidades relacionadas con seguridad y salud ocupacional de todas las empresas contratistas y subcontratistas durante la ejecución de obras o prestación de servicios contratados por la empresa.

5.10
COMUNIDAD

ME Elecmetal continuó con su compromiso con el desarrollo social y económico de las comunidades donde se encuentra inserta la Compañía, a través del desarrollo de diversas iniciativas y proyectos que buscan mejorar la calidad de vida de las personas, generando valor compartido.

En este sentido, la Compañía mantiene un vínculo de cercanía y colaboración con las diferentes organizaciones sociales en la región donde se encuentran sus operaciones, desde la junta de vecinos, organismos públicos y privados, y se han definido un conjunto de actividades, que tienen como foco la colaboración y apoyo hacia la comunidad, es decir, un vínculo dialogante, cercano y con los canales de comunicación abiertos para atender los comentarios o sugerencias en torno a la operación.

En línea con esto, durante el año 2023, se apoyó a la Corporación de Desarrollo Social de la Asociación Cristiana de Jóvenes en Rancagua, entregando kits de útiles escolares y mochilas a niños, niñas y adolescentes de la Corporación; también se apoyó a deportistas rancagüinos en las ramas de tenis y halterofilia. Además, se entregaron cajas de mercadería en Navidad a distintas parroquias en sectores vulnerables de la zona y se apoyó a juntas de vecinos de las poblaciones Diego Portales, Irene Frei, Villa las Rosas y otras, a través de aportes para el financiamiento de diferentes actividades vecinales. Asimismo, se dio apoyo en infraestructura al jardín infantil Llimpo, ubicado en Salamanca. En Rancagua se auspició el evento Teatro al Aire libre en la Casa del Arte. En materia de educación se trabajó en cooperación con SENCE, el municipio de Pichilemu y la SEREMI del Trabajo O´Higgins para desarrollar cursos de capacitación a personas de la provincia Cardenal Caro. También, se desarrollaron fiestas de Navidad para niños en el Campamento Familia Unida y en el Jardín Infantil y Sala Cuna Florillitos en Rancagua de manera de promover la participación de trabajadores y trabajadoras en el voluntariado corporativo.

ME Elecmetal (China) participó activamente en diversos programas sociales, entre los cuales destaca el evento "Walking for Milk". Asimismo, se efectuó un aporte a la escuela Xinhua Primary School-Art Classroom de Changzhou, y se estableció un acuerdo de cooperación con el Jiangsu University of Technology para iniciativas de exploración y desarrollo científico y tecnológico, prácticas y oportunidades laborales para los estudiantes, y capacitaciones para colaboradores de la empresa. Por su parte, ME Global Inc. apoyó a organizaciones en distintos ámbitos, tales como la Cruz Roja, la fundación Lailanies Angels y otras. También, se fomentó la participación de colaboradores en voluntariado corporativo, apoyando la organización Feed My Starving Children. Asimismo, se estableció un acuerdo de cooperación con la escuela de ingeniería de la Universidad de Maryland.

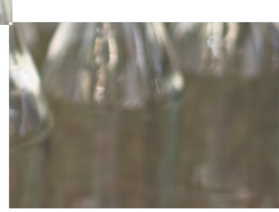
En 2023, la Compañía continuó su programa de donaciones, a través del cual apoyó a 13 organizaciones en distintos ámbitos, entre las cuales se encuentra la Fundación Ayuda a la Iglesia que sufre, Fundación Paz Ciudadana, Fundación las Rosas, Corporación Patrimonio Cultural de Chile, Pontificia Universidad Católica de Chile y otras. Adicionalmente, a través de sus filiales se amplía este programa de donaciones y otros aportes a actividades sociales y culturales.

La información de la dotación y sus características correspondientes a las filiales Cristalerías de Chile S.A. (consolidada) y S.A. Viña Santa Rita (consolidada) se presenta en sus respectivas memorias integradas.

MODELO DE NEGOCIOS

06

CAPÍTULO



6.1
NEGOCIO METALÚRGICO

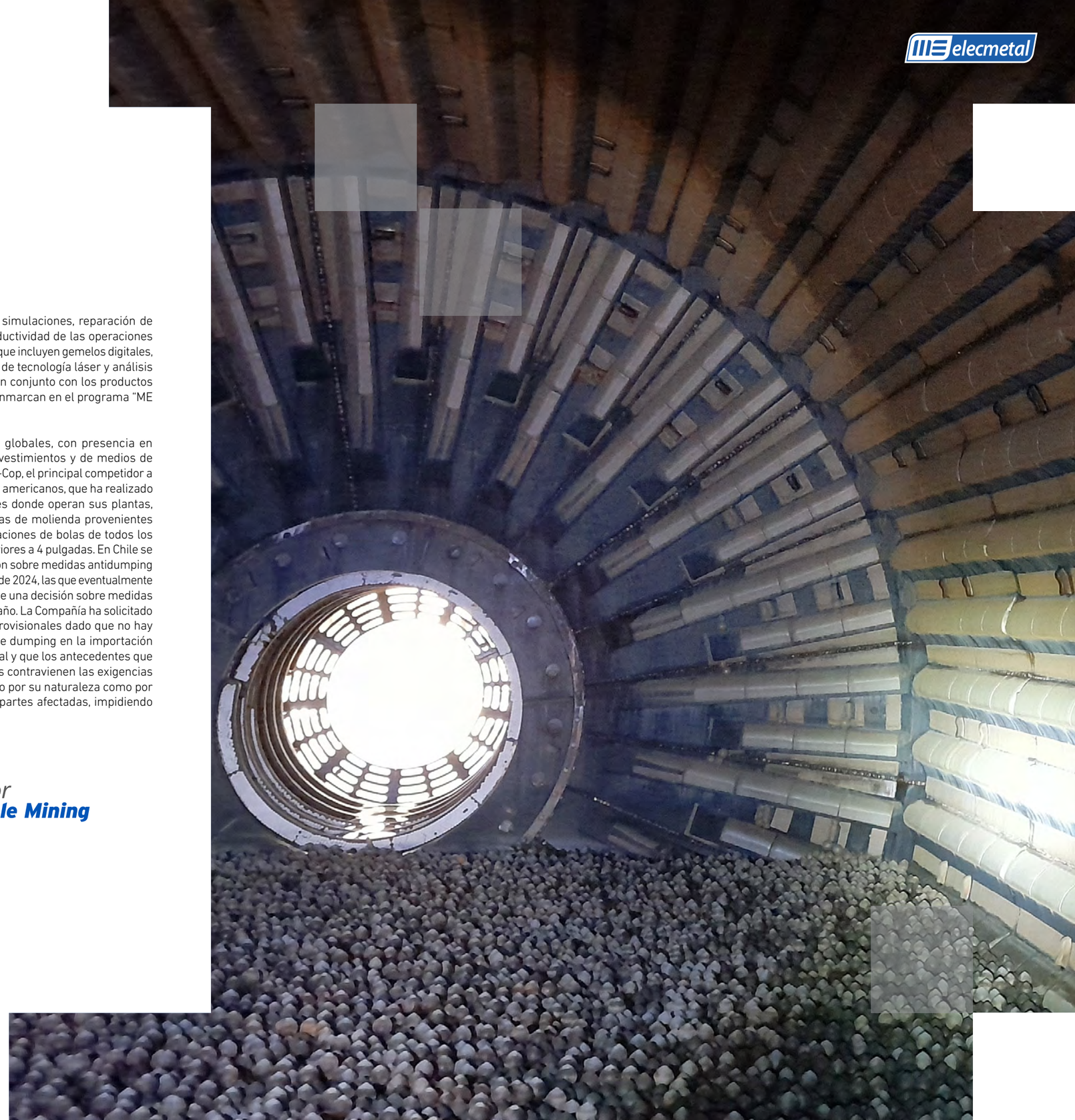
ME Elecmetal es uno de los principales productores y comercializadores mundiales de piezas de desgaste de aceros especiales, medios de molienda y otros productos y servicios para el mercado de la minería, a través de una extensa red de plantas manufactureras propias, Joint Ventures, licenciamientos y alianzas estratégicas con corporaciones de alto nivel, como ESCO, una División de WEIR Group de Escocia, Valley Forge de EEUU, Ferry Capitain de Francia y Long Teng Special Steel Co., Ltd. de China. Asimismo, cuenta con una amplia red de oficinas y representaciones comerciales en todas las regiones del mundo. Esta cobertura es el resultado de su estrategia de globalización y expansión territorial y de ampliación e innovación de sus líneas de productos y servicios para la minería y otros mercados objetivo.

ME Elecmetal está orientada a satisfacer la demanda global de los siguientes grupos de productos y soluciones integrales: repuestos para equipos de molienda (revestimientos de aceros, hierros blancos, compuestos goma-acero y de goma para molinos SAG, de bolas, verticales y de barras); bolas de molienda SAG y secundaria y barras para molienda; repuestos para equipos de chancado (piezas de desgaste para trituradores giratorios, de conos, de mandíbulas, de impacto y otros), y repuestos para equipos de movimiento de tierra (sistemas de cuchillas, adaptadores, puntas y protecciones de balde para palas mecánicas de cable e hidráulicas, cargadores frontales y otros). Adicionalmente, fabrica componentes de bombas para transporte de pulpa y usos industriales, piezas fundidas de gran tamaño para chancadores primarios, molinos y fundiciones de cobre y otras maquinarias mineras e industriales y entrega planchas de acero de alta dureza y servicios de reparación y reacondicionado de equipos procesadores de minerales.

A través de sus líneas de representación, ofrece una gran variedad de productos y soluciones complementarias para aplicaciones mineras, por ejemplo, para la molienda: pernos y tuercas de sujeción, sistemas acústicos para monitorear y mejorar el desempeño de los molinos; para operaciones de chancado: componentes de bronce y otros, resinas epóxicas de backing, bombas de aplicación AST. Además, como parte de su línea de negocios ME Alerta Temprana y Digital Lab, ofrece una serie de servicios con sensores y herramientas de detección de fallas y advertencias, simulaciones, reparación de equipos y servicios de mejoras de productividad de las operaciones mineras a través de soluciones digitales que incluyen gemelos digitales, análisis de desgaste de piezas a través de tecnología láser y análisis avanzado de datos de operación, que en conjunto con los productos proveen soluciones integrales que se enmarcan en el programa "ME FIT" o "Fully Integrated Technology".

ME Elecmetal enfrenta competidores globales, con presencia en distintos países en los negocios de revestimientos y de medios de molienda. Entre éstos últimos está Moly-Cop, el principal competidor a nivel mundial, de propiedad de capitales americanos, que ha realizado denuncias de dumping en varios países donde operan sus plantas, en contra de las importaciones de bolas de molienda provenientes de China: en México contra las importaciones de bolas de todos los tamaños, y en Chile contra aquellas inferiores a 4 pulgadas. En Chile se espera que la Comisión tome una decisión sobre medidas antidumping provisionales durante el primer trimestre de 2024, las que eventualmente podrían estar vigentes hasta que se tome una decisión sobre medidas definitivas con una vigencia de hasta un año. La Compañía ha solicitado el rechazo de la petición de medidas provisionales dado que no hay antecedentes fiables de la existencia de dumping en la importación de bolas de acero por parte de Elecmetal y que los antecedentes que se han invocado para pedir las medidas contravienen las exigencias de los tratados suscritos por Chile, tanto por su naturaleza como por el hecho de mantenerse ocultos a las partes afectadas, impidiendo

Partner for Sustainable Mining elecmetal



su derecho a defensa. En México, con fecha 05 de marzo de 2024, la autoridad competente estableció cuotas compensatorias para las importaciones de bolas de acero provenientes de China, en el caso de Elecmetal con una tasa de 12,35%, lo que unido a los aranceles aduaneros vigentes en ese país significará probablemente perder negocios en esta línea de productos en ese mercado.

La Compañía se rige por las normativas locales en cada país donde tiene operaciones, y en Chile, donde es una sociedad anónima abierta, debe cumplir con las normas que emite la Comisión para el Mercado Financiero, CMF.

Expansión de Negocios y Alianzas Estratégicas

ME Global Inc., filial constituida en 2001 en Estados Unidos de América, fue el vehículo para la adquisición de los activos de las sociedades ME International, Inc. y ME West Castings, Inc. en ese país. A partir de 2002, ME Elecmetal inició un programa de optimización de estos activos, de introducción de nuevas tecnologías de productos y procesos y de desarrollo organizacional que ha permitido alcanzar los más altos estándares de la industria de repuestos de acero a nivel mundial y programas de inversión para ampliar en forma significativa la capacidad manufacturera de sus plantas.

En Chile, Fundición Talleres Ltda., también dedicada a la fabricación y comercialización de repuestos de acero en Sudamérica, fue adquirida a través de un proceso de licitación internacional por el 60% de su propiedad en 2004, que se completó hasta el 100% en 2007.

ESCO, una División de WEIR Group desde el año 2018, ha sido el licenciador de ME Elecmetal desde el año 1959 con un contrato de licencia y asistencia técnica para fabricar y comercializar sus productos en Chile. Esta alianza con ME Elecmetal se amplió en el año 2007 a través de un Joint Venture 50/50, constituyendo en Chile la sociedad filial Esco Elecmetal Fundición Ltda. ("Esco Elecmetal") que construyó una moderna planta de fabricación de piezas para movimiento de tierra en Lampa. La sociedad contempla una duración de 20 años desde su constitución en 2007.

Como parte del desarrollo de nuevos productos y mercados y su visión de entregar soluciones integrales a sus clientes, ME Elecmetal desarrolló la tecnología, tanto metalúrgica, como de procesos, para la elaboración de bolas de molienda de aceros especiales de calidad superior, que se utilizan en la gran minería en conjunto con los revestimientos en los molinos de molienda. Es así como a partir del año 2009, sus nuevos productos "ME Super SAG" y "ME Ultragrind", fabricados inicialmente mediante acuerdos de producción exclusiva con Longteng Special Steel Co., Ltd., se comenzaron a comercializar con éxito. Posteriormente, en el año 2011, ME Elecmetal y Longteng Special Steel Co., Ltd. constituyeron en China la sociedad Joint Venture 50/50 "ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co. Ltd." ("ME Long Teng") para la fabricación exclusiva de estos productos que ME Elecmetal comercializa directamente en el mundo entero.

ME Elecmetal ha desarrollado importantes lazos comerciales y estratégicos con afamadas marcas internacionales, en la forma de representaciones que se han mantenido por muchos años. Un claro ejemplo de ello es la representación de las marcas Ferry Capitain y CMD, de Groupe CIF de Francia, importante conglomerado que abastece a la industria pesada internacional desde sus seis plantas localizadas en Francia y Alemania, y que provee de componentes fundidos de gran tamaño, tales como reductores, piñones, coronas, cuerpos de chancadores y tapas de molinos. También, continuando con su permanente búsqueda de nuevas alianzas, ME Elecmetal comenzó a comercializar en el mercado chileno una línea de resinas epóxicas de alta calidad "ME Elecmetal" para aplicaciones de backing en equipos de chancado. En relación con los equipos de molienda, la Compañía mantiene la representación de los pernos de sujeción de corazas marca "Valley Forge", de reconocido prestigio en la industria mundial.

Entrega de Soluciones Integrales e Innovación

El prestigio de calidad y liderazgo de ME Elecmetal es reconocido mundialmente y está fundado en la entrega de soluciones que agregan valor a los procesos de los clientes, combinando diseños, aleaciones o materiales, servicios y tecnología hechas a la medida de las necesidades de cada cliente, con las más estrictas normas técnicas que hacen posible lograr rendimientos que reducen significativamente los costos de procesamiento de mineral y de otros materiales. Esta propuesta de valor se inspira en la filosofía "Value Added Philosophy". Para generar valor agregado a nuestros clientes, "Value Added Philosophy" se enfoca en diversos aspectos fundamentales de la operación minera, lo que la lleva a ser muy apreciada por nuestros clientes y constituir la base de nuestra posición de liderazgo en el mercado de soluciones integrales para la minería mundial. Ejemplo de ello es el liderazgo obtenido en el mercado de piezas de desgaste para molienda SAG, mercado en el cual, excluyendo a Australia y Asia, en donde la Compañía está iniciando su penetración, ME Elecmetal tiene más del 50% de participación a nivel mundial.

Dentro de este contexto, el programa "ME FIT" es el reflejo de la búsqueda constante de nuevas soluciones integrales para los procesos de los clientes mineros, al integrar soluciones de productos y servicios en los procesos de Mina, Chancado y Molienda. La propuesta de "ME FIT" está basada en la sinergia que se obtiene al integrar consultoría, productos, servicios, tecnología, personas, logística y manufactura, haciendo posible una agregación de valor al cliente que de otra forma no se podría lograr. "FIT" es el acrónimo de "Fully Integrated Technology" o "Tecnología Totalmente Integrada" y se refiere al hecho que ME Elecmetal es un integrador de productos, servicios y tecnologías en los procesos de Mina, Chancado y Molienda.

El servicio técnico que entrega ME Elecmetal, y que genera una efectiva diferenciación con la competencia, está orientado a buscar el menor costo efectivo para sus clientes e incluye asesoría en la optimización de procesos de carguío y procesamiento de minerales y otros materiales, nuevos diseños y atención en terreno con personal de vasta experiencia y altamente capacitado. Además, al trabajar en conjunto con los clientes en la detección de oportunidades, búsqueda de soluciones innovadoras y aplicación de mejoras en los procesos productivos y prácticas de mantenimiento, esta modalidad de venta por beneficios permite establecer reales alianzas estratégicas con los clientes.

Complementando la línea de negocios y soluciones integrales a sus clientes, ME Elecmetal ofrece un área de negocios de Servicios de Inspección y Alerta Temprana orientada a obtener mejoras de productividad y eficiencias en las operaciones mineras de los clientes.

También es importante destacar, como parte del desarrollo de soluciones integrales para nuestros clientes, el avance en una nueva generación de revestimientos de molinos que ha tenido una excelente aceptación y que se caracteriza por el uso de distintos materiales y mejoras en tecnología con foco en la generación de productos y servicios que agreguen valor al procesamiento de minerales de nuestros clientes. En este proceso además de los equipos internos y de clientes, tenemos vínculos con proveedores y aliados estratégicos que son relevantes para estos desarrollos de ME Elecmetal. Ejemplos de este tipo de desarrollos son el vulcanizado de piezas fundidas y la nueva línea de piezas con insertos fundidos y goma para molinos de bolas, entre otros.

Estos desarrollos y el continuo énfasis en la alta calidad de productos y excelencia en el servicio son parte del programa de innovación que está presente en la gestión permanente del personal de ME Elecmetal. El trabajo conjunto con el cliente, el conocimiento técnico y la aplicación de sistemas de simulación y diseño de clase mundial por parte de nuestros equipos de Ingeniería y Diseño y de Alerta Temprana, generan condiciones fundamentales para aumentar la disponibilidad de los equipos mineros y de procesamiento de minerales, mejorar la tasa de extracción y procesamiento y la calidad del producto, conseguir aumentos de vida útil y una menor exposición a accidentes de los colaboradores, entre otros beneficios que constituyen soluciones innovadoras y mejores prácticas para el mercado minero.

6.1 NEGOCIO ENVASES

Cristalerías de Chile, "CristalChile", es el líder en la producción y comercialización de envases de vidrio en Chile con casi 120 años de experiencia. CristalChile atiende las necesidades de diversos sectores entre los que destacan: vinos, cervezas, bebidas gaseosas, jugos, aguas minerales, licores y alimentos.

El grupo Elecmetal asumió el control de la propiedad y administración de Cristalerías de Chile S.A. en 1975, iniciando un importante proceso de modernización tecnológica y comercial. En 1977 se firmó un convenio de asistencia técnica con la empresa Owens-Illinois de Estados Unidos, entonces el principal productor mundial de envases de vidrio. Desde 1978 la Compañía concentró sus actividades productivas de envases de vidrio en la planta de Padre Hurtado (Región Metropolita), que en la actualidad tiene una capacidad de producción de 280.000 toneladas al año, y el año 2006 expandió y diversificó las operaciones con la construcción de una nueva planta en Llay LLay (Quinta Región), cuya primera etapa se inauguró en 2007 y que hoy - completadas varias etapas de inversión - cuenta con una capacidad de producción de 320.000 toneladas al año. Ambas plantas cuentan con la más moderna tecnología de fabricación y procesos gráficos, líneas de inspección y empaque, que permiten asegurar la continuidad operacional y envases de la más alta calidad para los exigentes mercados nacional e internacional donde llegan los productos de la Compañía.

La visión de CristalChile es desarrollar soluciones innovadoras de envases que potencien la calidad, imagen y eficiencia de los productos de nuestros clientes en un ambiente motivador, desafiante y amistoso, creando valor sustentable para nuestros accionistas, colaboradores y comunidad.

CristalChile atiende a más de 300 clientes, nacionales e internacionales, proporcionándoles diversos servicios complementarios de asistencia técnica y comercial, tanto en el diseño y desarrollo de nuevos envases como en su proceso de llenado, cierre, etiquetado, embalaje y manejo de distribución. Los principales clientes se ubican en mercados de consumo masivo de vino, cerveza, bebidas alcohólicas y analcohólicas.

CristalChile tiene una alta presencia en Chile y, además, está incrementando su posición en mercados internacionales, a través de sus clientes en el país con sus productos locales envasados que son exportados y también directamente con envases para procesos productivos de clientes en el extranjero. La Compañía cuenta con exportaciones de envases de vidrio a más de 10 países de América Latina.

El Propósito de la Compañía es "Creamos envases que cuidan la vida" y la Misión es "Ser el mejor aliado de nuestros clientes y juntos ganar la preferencia del consumidor". En esta búsqueda, en materia comercial, CristalChile realiza diferentes actividades destinadas a ofrecer un mejor servicio a sus clientes, estudiar y promover el desarrollo de nuevos proyectos de envases de vidrio y resaltar sus bondades. Estas actividades son:

- Trabajar en conjunto con clientes desarrollando nuevos envases acorde con las necesidades del consumidor final.
- Potenciar el desarrollo de productos buscando mantener al cliente actualizado en las temáticas y proponer nuevos envases con ideas modernas y atractivas.
- Apoyar actividades orientadas a promover el vino chileno en el exterior.
- Continuar consolidando la campaña de reciclaje de vidrio, ampliándola a todo el país conformando la red de reciclaje más grande de Chile, la que se divulga en los medios de comunicación junto con destacar las ventajas ecológicas de los envases de vidrio. Además, esta red permite continuar colaborando con la Corporación de Ayuda al Niño Quemado (COANIQUEM), institución de reconocido prestigio en el país.
- Promoción del consumo de vidrio a través de la causa ciudadana "Elige Vidrio"

CristalChile impulsa y posiciona la marca "Elige Vidrio" como la causa ciudadana que busca crear conciencia sobre el consumo responsable del packaging, promoviendo por medio de distintos canales de comunicaciones hacia los consumidores los beneficios de los envases de vidrio y resaltando el impacto positivo de éstos en la calidad de vida de las personas. Durante el año continuaron las diversas actividades, haciendo crecer su comunidad digital, alianzas estratégicas y consolidando la red de reciclaje Chile Elige Vidrio. Este año se desarrolló una nueva sección de Educación Ambiental con el desafío de enseñar e impulsar la correcta gestión de residuos y conciencia ambiental desde la mirada del vidrio como el mejor envase del planeta. En un escenario donde el impacto en el medio ambiente cobra cada vez más relevancia, Elige Vidrio ha ido tomando cada vez mayor importancia convirtiéndose en un actor que convoca para impulsar su compromiso con el planeta. Es así como nació Chile Elige Vidrio, la iniciativa que ha trabajado en la generación de una extensa red de reciclaje permanente, viable económicamente y responsable, que puede ser aplicada en cada territorio con sus necesidades y complejidades particulares. Elige Vidrio asumió el desafío de crear un modelo de reciclaje sostenible que permitiera llegar a cada rincón de nuestro país, mediante alianzas público-privadas, con actores tales como empresas regionales, municipios, pequeños operadores logísticos locales, emprendedores de reciclaje, entre otros, altamente involucrados y conscientes del aporte que pueden dar al cuidado del medioambiente. Sin la colaboración de éstos a este ecosistema, no sería posible llegar a lugares extremos.

Una característica esencial del vidrio es su retornabilidad, permitiendo dar un promedio de 35 vueltas al ciclo de vida útil del envase antes de volver al reciclaje, por lo que la Compañía continúa promoviendo la circularidad de estos envases, que por su relación precio-calidad, se han vuelto protagonistas en el canal tradicional, donde ocupan un destacado espacio en góndolas de almacenes, y también en mercados "HORECA" (Hoteles, Restaurantes y Cafés). En este formato retornable se encuentran botellas de agua, bebidas gaseosas, jugos y cervezas, donde los formatos van desde los 237 cc hasta los 1.250 cc.

Los principales productos que CristalChile fabrica son envases de vidrio retornables y no retornables, con diferentes tipos de boca (Corona, Twist Off, Seguridad, MCA2, Corcho y Screw Cap), decorados, pintados y etiquetados, todos con la calidad que exigen los mercados nacionales e internacionales.

CristalChile continuó en 2023 consolidando su compromiso con el desarrollo sostenible, con actividades con sus distintos públicos de interés en el marco de su Estrategia de Sustentabilidad 2030, cuyo objetivo es posicionar los envases de vidrio como el packaging más sustentable del mundo, el mejor del planeta, mediante el desarrollo de nuevos atributos ambientales del producto, requeridos cada vez más por los clientes, valorados por los consumidores y en coherencia e inspirados con el propósito: "Creamos envases que cuidan la Vida". Las exigencias de los clientes, consumidores y organismos estatales, por transparentar y mitigar los impactos ambientales representan que los atributos que hacen de los productos de la Compañía los mejores del mercado ya no son solamente la calidad, la seguridad, la inocuidad o el precio, sino que el impacto ambiental de cada envase es un atributo diferenciador y factor determinante para su competitividad.

Muchos de los clientes de CristalChile compiten en mercados altamente desafiantes en términos de exigencias legales y comerciales relativas al desempeño ambiental de sus productos, como asimismo también el packaging es relevante en el impacto ambiental de un producto envasado. En este sentido, la Compañía ha definido abordar el futuro creando envases que cuidan la vida de las personas y cuidan el entorno. Así, la estrategia de Sostenibilidad se orienta al desarrollo de envases con menor peso y un mayor porcentaje de vidrio reciclado, bajos en emisiones de gases de efecto invernadero y bajos en consumo de agua y con un proceso de fabricación que no genera residuos que vayan a vertederos. Lo anterior tendrá un impacto social positivo en los grupos de interés de la Compañía, velando por el desarrollo de una cultura organizacional de cuidado por la vida con nuestros clientes, consumidores, trabajadores, proveedores, las comunas donde se desarrollan las actividades industriales y el país. La estrategia de Sostenibilidad tiene 4 pilares, objetivos con sus respetivas metas y un conjunto de KPI´s, que son monitoreados en forma permanente.

En materia de innovación se avanzó en el desarrollo de proyectos con tres focos estratégicos: posicionarse como líderes de los servicios de packaging; aportar en la sostenibilidad del negocio desarrollando productos con atributos ambientales; y agilizar el camino hacia la industria 4.0, utilizando la transformación tecnológica para alcanzar nuevos estándares de productividad, calidad y seguridad.

En relación a las operaciones, es muy relevante destacar que las dos plantas se han recertificado en la calificación "AA", la más alta que entrega la norma BRCGS Packaging Materials del Reino Unido, por medio de la cual se ratifica el compromiso con la calidad e inocuidad de los envases fabricados. BRCGS Packaging Materials es una certificación reconocida por la Global Food Safety Initiative (GFSI), que busca que la Compañía garantice que sus productos cumplan estándares de inocuidad o seguridad alimentaria, calidad, legalidad, defensa alimentaria y fraude. Los productos y sus insumos cuentan con un análisis de riesgos y peligros el cual posee una frecuencia de revisión anual bajo el estándar BRCGS Packaging Materials.

En materia de inversiones, Cristalerías Chile ha continuado con el programa de inversiones de largo plazo, el cual busca asegurar a los clientes el abastecimiento oportuno y de máxima calidad de productos, además de mejorar la calidad del trabajo de los colaboradores. Durante el 2023 se materializaron inversiones por $64 mil millones destinados a la reparación de hornos, importación de materiales y molderías, implementación de infraestructura para un servicio decorado en línea, nuevas oficinas operacionales en Padre Hurtado y la construcción de un moderno casino para el personal en LLay LLay.

6.1 NEGOCIO VITIVINÍCOLA

Viña Santa Rita y filiales, es uno de los mayores grupos vitivinícolas del país, con presencia en más de 70 países y uno de los líderes en Chile y produce y comercializa un amplio portafolio de vinos reconocidos a nivel mundial por su calidad y consistencia. Elecmetal participa en la industria vitivinícola en Chile y Argentina a través de la propiedad directa e indirecta de Sociedad Anónima Viña Santa Rita.

Viña Santa Rita fue fundada en 1880 por don Domingo Fernández Concha en el sector de Alto Jahuel. Desde sus inicios y con una visión moderna e innovadora, don Domingo introdujo finas cepas francesas en los suelos del valle del río Maipo, además de contratar destacados enólogos de origen galo, lo que le permitió producir vinos con técnicas y resultados muy superiores a los obtenidos tradicionalmente en Chile.

En 1980 el Grupo Claro, a través de Cristalerías Chile, y la empresa Owens Illinois (USA), principal productor de envases de vidrio del mundo, adquirieron parte del patrimonio de Viña Santa Rita, consistente en sus marcas, la planta de Alto Jahuel y 80 hectáreas. Los nuevos dueños dieron un fuerte impulso a la empresa. En el área productiva se introdujeron innovadores procesos tecnológicos y técnicas de elaboración de vinos que, hasta ese entonces, eran desconocidos en el país. El área comercial de Viña Santa realizó en 1982 el lanzamiento de la línea 120, que tradicionalmente había consistido en un único producto. Tres años después, en 1985, la Compañía inició el proceso de internacionalización, exportando sus productos hacia distintos mercados del mundo. En el área agrícola se han adquirido y plantado campos hasta totalizar al cierre del año 3.590 hectáreas plantadas.

Viña Santa Rita y sus filiales producen vinos de calidad, distintivos y únicos, producto del continuo enfoque en el terroir, la innovación, investigación y el desarrollo, buscando satisfacer las exigencias de los consumidores de distintas partes del mundo.

Viña Santa Rita trabaja con una Visión que es "Ser referentes mundiales de vino" y para ello busca cumplir su Misión que es "Ser referentes en el desarrollo y crecimiento sustentable de la vitivinicultura, cautivando a los consumidores alrededor del mundo, a través de la experiencia, innovación y calidad que distingue a nuestras marcas, junto con el trabajo de excelencia de nuestras personas".

Viña Santa Rita y sus filiales comercializan vinos chilenos con su propia marca, además de los vinos de Viña Carmen, Sur Andino y vinos de origen argentino a través de las marcas Doña Paula y Sur Andino Argentina. La Viña también produce y comercializa vinos espumantes y comercializa algunas marcas de licores chilenos y extranjeros en el país.

La principal prioridad y compromiso de Viña Santa Rita y filiales son sus clientes, quienes consumen productos y servicios de excelencia, buscando satisfacer sus necesidades y expectativas a través de la búsqueda y desarrollo de fórmulas, metodologías, herramientas y mejores prácticas, que permitan alcanzar los más altos estándares de calidad y productividad.

Los principales mercados de exportación para Viña Santa Rita y sus filiales son Alemania, Argentina, Brasil, Canadá, China, Colombia, Corea del Sur, Dinamarca, Estados Unidos, Inglaterra, Irlanda, Japón, México y Rusia. Es importante destacar que Viña Santa Rita sigue siendo líder en Irlanda. En Asia, se han desarrollado nuevos mercados, como Indonesia, y se han incorporado nuevos distribuidores para Pewën de Apalta y Floresta en China. Asimismo, en México se consolidó como el segundo mayor exportador. Es importante destacar también, que las marcas de Viña Santa Rita que componen Colección de Origen han alcanzado un récord, registrando un aumento del 253% en las exportaciones en los últimos tres años.

El mercado de exportaciones consolidado de Viña Santa Rita y sus filiales, que incluye Chile y Argentina, en 2023 disminuyó la facturación en pesos en un 12,5%, alcanzando $75.458 millones de pesos, producto de una disminución de las cajas vendidas de un 13%, alcanzando a 2,85 millones de cajas (3,27 millones de cajas en 2022), a causa de la acumulación de stocks en la cadena de distribución, debido de la contracción de la demanda en la mayoría de los mercados relevantes. En el caso específico de la industria chilena de exportaciones, ésta disminuye la facturación en dólares americanos en 20,7% respecto del año 2022, en cambio Viña Santa Rita disminuye la facturación en dólares americanos en un 2,0%

respecto del ejercicio 2022.

En relación con el precio de exportación, Viña Santa Rita y sus filiales lograron un precio promedio por caja de US$31,7 por caja, valor que representó un aumento de 5,5% respecto del año anterior.

Las ventas valoradas en el mercado nacional alcanzaron a $67.897 millones, nivel similar a la facturación de 2022, que es el resultado de un menor volumen de ventas de 6,8% que es compensado por un aumento de 7,2% en el precio promedio en comparación al ejercicio anterior. En el mercado chileno la marca 120 ha logrado mantenerse como líder, alcanzando el 18,4% de las ventas de la industria según Nielsen AS23. Destacan como grandes lanzamientos del año Carmen Frida Kahlo Reserva y 120 Red Blend.

En reconocimiento al trabajo y productos de Viña Santa Rita y sus filiales, al igual que en años anteriores, en el período 2023 se obtuvieron importantes logros en Chile y el extranjero, consolidando una organización sustentable y de futuro, tanto en Chile como en Argentina. En este sentido, corresponde destacar la oferta enoturística, que alcanzó grandes resultados. El Hotel Casa Real fue nombrado uno de los siete mejores resorts de Sudamérica por Condé Nast, mientras que The Drinks Business destacó a Viña Santa Rita como la "Mejor Contribución al Enoturismo" a nivel mundial. Además, Viña Santa Rita volvió a ser elegida como una de las mejores viñas para visitar en el mundo, según el ranking de World Best Vineyards. Con estos reconocimientos se ha puesto en valor el rescate patrimonial y su apertura a la comunidad que se ha venido realizando durante las últimas décadas. En materias de innovación, por segundo año consecutivo, la Compañía fue elegida como la viña más innovadora de Chile en el Ranking C3 de Creatividad e Innovación. Este premio subraya el trabajo realizado a lo largo de los años, a través de diversas iniciativas que siempre buscan fomentar una cultura innovadora.

Entre los reconocimientos obtenidos, Santa Rita fue seleccionada entre las 100 mejores marcas de vino Premium del mundo por Luxury Lifestyle Awards. Además, Sebastián Labbé, enólogo de Santa Rita, fue distinguido entre los 100 mejores del mundo por The Drinks Business. En relación a los vinos de la Compañía, entre muchos destacados, Carmen Gold 2020 y Carmen Gran Reserva Carménère 2021, obtuvieron la máxima distinción de "master" en el concurso "The Global Cabernet Sauvignon Masters 2023" de la revista inglesa The Drinks Business, posicionándose entre los mejores en sus categorías en el mundo. Pewën de Apalta 2022 fue elegido como mejor Carménère de Chile por Descorchados y destacado como uno de los 10 mejores vinos tintos del país, otorgándole 97 puntos. Floresta 2020 y Pewën 2018 se posicionaron entre los 10 mejores Carménère de Chile, según la revista inglesa The Drinks Business. Selección de Bodega 2021, el vino ícono de Doña Paula, alcanzó 97 puntos en Descorchados 2024, ubicándose entre los mejores Malbec de Argentina.

En un escenario donde el medio ambiente cobra cada vez más relevancia, Viña Santa Rita y sus filiales han asumido el crecimiento sustentable como base de la estrategia de negocio. La Compañía considera que la sustentabilidad pasa por la convergencia de ser amigable con el medio ambiente, socialmente equitativos y económicamente viable.

En 2023 se continuó fortaleciendo el desempeño de la Compañía a través de las exitosas recertificaciones del Código de Sustentabilidad en Chile y el Protocolo de Sustentabilidad Bodegas de Argentina. Adicionalmente, se recertificó, por séptima vez, bajo el Código Nacional de Sustentabilidad de Vinos de Chile, en las áreas de viñedos, bodegas y plantas de embotellado, social y enoturismo. Las instalaciones de la planta Buin se recertificaron bajo el estándar global de calidad BRCGS Food Safety, manteniendo la distinción máxima de AA+. La Compañía también avanzó en el compromiso con Science Based Targets (SBT) de reducir la huella de carbono comprometida en el plan a 10 años del SBT.

Viña Santa Rita posee y opera viñedos en Chile y Argentina, además de disponer de bodegas de vinificación y plantas de envasado propias en ambos países, a lo que se suma una amplia red global de distribución de productos. A sus viñedos propios se agregan algunos campos arrendados a largo plazo.

En materia de inversiones, Viña Santa Rita continuó con su plan de largo plazo con el objetivo principal de sustentar el plan estratégico orientado a mejorar la eficiencia enológica, automatizar procesos y aumentar la productividad, lograr un mayor autoabastecimiento de uvas y mejorar el suministro de agua. En 2023 invirtió US$5 millones. El proyecto de modernización de sus bodegas y automatización de las instalaciones, incorporando tecnología de punta en las áreas de elaboración y embotellado, está generando resultados positivos y significativos, aumentando la capacidad de vinificación entre un 15 y 20% en las principales plantas, alcanzando mejoras en la calidad, consistencia y costos de los vinos producidos.

Una de las principales iniciativas en el área de viticultura es el proyecto WiSe, traducido como sabiduría o por las siglas en inglés "Wine Seed", y que tiene por objetivo asegurar la sustentabilidad de nuestros viñedos en el largo plazo, el que ha permitido construir una base sólida de crecimiento y proyección, desarrollando una nueva generación de viñedos de calidad. A la fecha, más de 1.345 hectáreas de viñedos han sido renovados y plantados en los últimos años, siendo un pilar fundamental en el crecimiento sustentable de la Compañía. En la actualidad Viña Santa Rita y sus filiales poseen 3.590 hectáreas plantadas de viñedos (2.861 hectáreas en Chile y 729 hectáreas en Argentina).

En Chile los principales competidores son Viña Concha y Toro S.A., VSPT Wine Group, Viña Montes y Viña Luis Felipe Edwards Ltda.

6.1
NEGOCIO COMUNICACIONES

La Compañía participa desde 1989 en el área de medios y comunicaciones a través de Cristalerías de Chile S.A., la que a través de su filial Ediciones Chiloé S.A. (dueña de la Sociedad Ediciones Financieras S.A.) está presente en los negocios de prensa y editorial con el "Diario Financiero" y otros.

Si bien Ediciones Financieras S.A. ha estado inmersa en una industria de medios en un contexto de ingresos decrecientes en los últimos años, el año 2023 logró aumentar sus ingresos en un 24%, lo cual está sustentado en una sustitución de un modelo tradicional a un modelo digital.

El Diario Financiero, DF, destaca por ofrecer una propuesta que cumple con el rol de ser un relevante aporte al periodismo en Chile, en donde más allá de la sustitución digital, dentro del dinamismo de la industria, destacan nuevos eventos, como MAS PITCH en el impulso del ecosistema de emprendimiento, y la consolidación del Bazar ED con sus más de 18.000 asistentes.

En un contexto de mercado desafiante, el Diario Financiero, DF, está cambiando la industria por medio de una propuesta diferenciadora de contenidos de alto valor, inmerso en un modelo innovador con nuevas tecnologías y desarrollos que logren sintonizar y fidelizar audiencias con el propósito de ofrecer un modelo periodístico que sea un efectivo y constructivo aporte al desarrollo de Chile.

6.1
NEGOCIO GENERACIÓN ELÉCTRICA

Como un compromiso con la sustentabilidad, Elecmetal participa, a través de su filial Cristalerías de Chile, en el negocio de las energías renovables no convencionales a través de su sociedad filial Taguavento. Esta última empresa es a su vez el controlador del Parque Eólico las Peñas ("ELP") ubicado en la octava región. ELP cuenta con cuatro aerogeneradores que totalizan 8,4 MW de capacidad que son inyectados al Sistema Eléctrico Nacional (SEN).

El propósito de la Compañía y sus filiales en la operación de las plantas implica, además de cuidar proactivamente sus procesos, ir más allá y ser parte en la solución del desarrollo de tecnologías de punta, que sean referentes en materia medioambiental y ser parte en la solución y desarrollo de tecnologías renovables que le dan coherencia a una propuesta de largo plazo.

El año 2023 fue muy bueno para ELP en donde a nivel operativo terminó el año con un 44,3% de factor de planta, lo cual lo convierte en uno de los parques eólicos con mejor rendimiento del Sistema Eléctrico Nacional (SEN). En un contexto en donde la industria de energía renovable ha sufrido importantes dificultades, ELP tiene tres características que hacen que mantenga una propuesta robusta y sostenible. El primer factor es el emplazamiento con un nivel de viento por sobre la media nacional y benchmark internacional. Un segundo elemento tiene que ver con que la energía suministrada se genera básicamente en los horarios nocturnos, que es donde hay menor inyección solar con un consecuente mayor precio. El tercer aspecto tiene que ver con que el modelo de venta en el emplazamiento donde se genera no tiene desacoples ni vertimientos, lo cual implicó que el año 2023 lograra ingresos operacionales y resultados récord para inyectar la energía al SEN.

6.2 GRUPOS DE INTERÉS

Como parte de la Estrategia de Sostenibilidad, Elecmetal ha identificado y sistematizado a los diferentes y principales grupos de interés, hacia y con los cuales gestiona acciones para desarrollar y consolidar una relación directa, positiva y efectiva desde las diferentes áreas de negocio y según corresponda. Cada una de las partes interesadas en el desempeño de la Compañía tiene intereses y preocupaciones, principalmente asociados a los impactos y riesgos de la operación y cómo éstos, eventualmente, afectan y/o benefician a su bienestar y al tipo de vinculación existente con la Compañía. Es por esto que resulta fundamental para Elecmetal escuchar, interactuar e ir desarrollando interacciones con los grupos identificados, de tal manera de consolidar el buen funcionamiento y correcto avance, siempre agregando valor.

La estrategia de relacionamiento con los grupos de interés se despliega de forma trasversal en toda la Compañía, estableciéndose objetivos, compromisos, métodos, frecuencia, temas relevantes y áreas responsables de monitorear el cumplimiento de dichos compromisos.

En el caso del negocio metalúrgico, siguiendo adelante con lo iniciado en 2022, en un trabajo de consultoría con Stakeholders Sustainability Index (SSIndex), y luego del levantamiento de información primaria y secundaria, y diagnóstico referente a Sostenibilidad, durante el año 2023, se consolidan compromisos, objetivos y enfoques de gestión de cada uno de sus pilares. La relación con los colaboradores se cristaliza en el pilar estratégico "Nuestras Personas", y con clientes, proveedores y comunidades, a través del pilar estratégico "Vínculos para Crear Valor", con una gobernanza en desarrollo e implementación para la correcta y efectiva gestión. Se mantuvo el trabajo de consultoría con Gestión Social iniciado el año 2022 para promover y consolidar el compromiso de la Compañía con la sostenibilidad que conlleva el trabajo con sus diferentes grupos de interés.

A continuación, los grupos de interés principales asociados a los pilares estratégicos de Sostenibilidad:

INVERSIONISTAS:
Accionistas, bancos, tenedores de bono.

COLABORADORES:
Todos los trabajadores directos e indirectos (plantas, centros de servicio, oficinas).

COMUNIDADES:
Vecinos a las instalaciones.

Organizaciones e instituciones, entidades gubernamentales (autoridades, regulador y otros), universidades y fundaciones e instituciones de beneficencia y apoyo a la educación y otros cuerpos intermedios.

PROVEEDORES:
Proveedores de materias primas (chatarra, ferroaleaciones, arena, energía, etc.), equipos y otros.

Contratistas de servicios permanentes (aseo, alimentación, seguridad etc.) y contratistas de servicios específicos.

CLIENTES:
Principalmente grandes clientes mineros.

MEDIOS DE COMUNICACIÓN
Públicos y privados.

En complemento, la Compañía es miembro de SOFOFA, APRIMIN, ASIMET, Fundación Chilena del Pacífico, AmCham, Fundación Carlos Vial Espantoso, Fundación Generación Empresarial, ICARE y USEC.

6.3 PROPIEDADES E INSTALACIONES

PLANTAS MANUFACTURERAS:

Propietarios

- Planta Rancagua (Fundición Talleres Ltda.), Av. Estación 01200, Rancagua, Chile.
- Planta Duluth (ME Global Inc.), 200 East Carterett Street, Duluth, MN, EE.UU.
- Planta Tempe (ME Global Inc.), 5857 South Kyrene Road, Tempe, AZ, EE.UU.
- Planta Changzhou (ME Elecmetal (China) Co., Ltd.), 31 Donggang 2nd Road, Changzhou, China.

OFICINAS

Chile:
- Presidencia: Hendaya 60, of. 1502, Las Condes, Santiago.
- Av. Andrés Bello 2233, Pisos 6, 11 y 12, Providencia, Santiago.
- Av. Estación 01200, Rancagua.

EE.UU.:
- 3901 University Avenue NE, Minneapolis, MN. 55421.
- 200 East Carterett Street • Duluth, MN 55808.
- 5857 South Kyrene Road, Tempe, Arizona.

China:
- 31 Donggang 2nd Road, Changzhou.

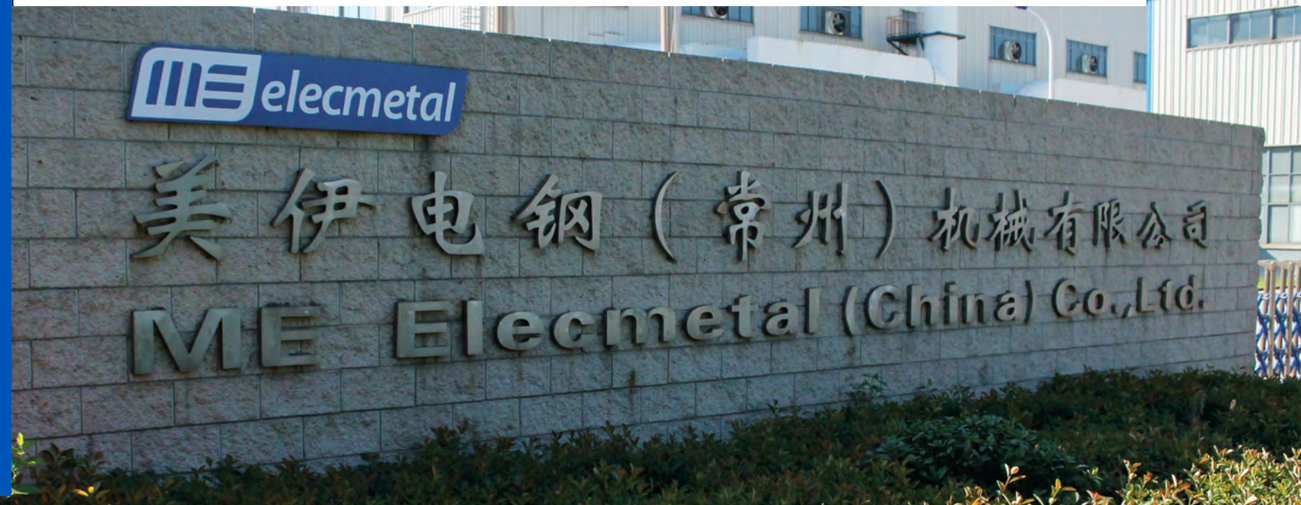
Argentina:
- Posada 1540, Buenos Aires.

Australia:
- Level 25, 108 Georges Terrace, Perth.

Mongolia:
- Suite 306, 1st Khoroo Chandmani Tuv Building, Ulaanbaatar.

Perú:
- Av. La Encalada 1257 of. 503, Santiago de Surco, Lima.
-

Zambia:
- N°1 Chila Road, Woodlands, Lusaka.



6.4 SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES

6.4.1 SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

INVERSIONES ELECMETAL LTDA.

Patrimonio	MUSD$ 305.044	
Dirección	Hendaya 60, Piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	
Tipo de sociedad	Sociedad Responsabilidad Limitada	
Objeto social	Inversiones.	
Rut	99.506.820-6	
Presidente	Rolando Medeiros Soux	
Vicepresidente	Baltazar Sánchez Guzmán	(Presidente Elecmetal)
Director	Eugenio Arteaga Infante Eduardo Muñoz Huerta José Pablo Domínguez Bustamante	
Gerente General	Eugenio Arteaga Infante	
Participación Directa	99,99% (sin variaciones)	
Participación Directa e Indirecta	100%	
Proporción del Activo Individual	30,43%	

ME GLOBAL INC. (EEUU)

Patrimonio	MUSD$ 272.077	
Dirección	3901 University Avenue NE, Minneapolis, MN 55421, EE.UU.	
Tipo de sociedad	Sociedad Anónima Cerrada	
Objeto social	Fabricación y comercialización de repuestos de acero.	
Presidente	Rolando Medeiros Soux	
Directores	Jaime Claro Valdés	
	Eugenio Arteaga Infante	
	Eduardo Muñoz Huerta	
	Baltazar Sánchez Guzmán	(Presidente Elecmetal)
Gerente General	Ted Angelo	
Participación Directa	100% (sin variaciones)	

CRISTALERÍAS DE CHILE S.A. (CONSOLIDADO)

Patrimonio	M$ 390.370.700	
Dirección	Hendaya 60, of. 1502, Las Condes, Santiago, Chile	
Tipo de sociedad	Sociedad Anónima Abierta	
Objeto social	Fabricación de envases de vidrio e inversiones en sociedades.	
Rut	90.331.000-6	
Presidente	Baltazar Sánchez Guzmán	(Presidente Elecmetal)
Vicepresidente	Cristóbal Eyzaguirre Baeza	(Vicepresidente Elecmetal)
Directores	José Miguel Sánchez Erle	
	Abel Bouchon Silva	
	José Ignacio Figueroa Elgueta	(Director Elecmetal)
	Fernando Franke García	(Director Elecmetal)
	Fernando Izquierdo Etchebarne	
	Sebastián Swett Opazo	
	Alfonso Swett Saavedra	(Director Elecmetal)
	Alfonso Marquez de la Plata Cortés	
Gerente General	Eduardo Carvallo Infante	
Participación Directa	34,03% (sin variaciones)	
Participación Directa e Indirecta	53,56% (sin variaciones)	
Proporción del Activo Individual	15,11%	Directo

SOCIEDAD ANÓNIMA VIÑA SANTA RITA (CONSOLIDADO)

Patrimonio	M$ 197.687.337	
Dirección	Hendaya 60, Of. 1502, Las Condes, Santiago, Chile	
Tipo de sociedad	Sociedad Anónima Abierta	
Objeto social	Producción y comercialización de vinos.	
Rut	86.547.900-K	
Presidente	Baltazar Sánchez Guzmán	(Presidente Elecmetal)
Vicepresidente	Cristóbal Eyzaguirre Baeza	(Vicepresidente Elecmetal)
Directores	Constanza Cea Sánchez	
	José Ignacio Figueroa Elgueta	(Director Elecmetal)
	Andrés Navarro Betteley	
	Pedro Ovalle Vial	
	Alfonso Swett Saavedra	(Director Elecmetal)
Gerente General	Andrés Lavados Germain	
Participación Directa	1,92% (sin variaciones)	
Participación Directa e Indirecta	57,88% (sin variaciones)	
Proporción del Activo Individual	0,43%	(Directo)

ESCO ELECMETAL FUNDICIÓN LIMITADA

Patrimonio	M$ 34.580.266
Tipo de sociedad	Sociedad Responsabilidad Limitada
Objeto social	Fabricación y Comercialización de repuestos de acero
Rut	76.902.190-6
Directores	José Pablo Domínguez Bustamante
	Dan Kearsley
Director suplentes	Raoul Meunier Artigas
	Greg Esau
Site Manager	Ramón Alarcón Arias
Participación Directa	50%
Proporción del Activo Individual	1,97%

FUNDICIÓN TALLERES LTDA.

Patrimonio	M$ 20.691.511
Dirección	Av. Estación 01200, Rancagua, Chile
Tipo de sociedad	Sociedad Responsabilidad Limitada
Objeto social	Fabricación y Comercialización de repuestos de acero
Rut	99.532.410-5
Presidente	Rolando Medeiros Soux
Directores	Eugenio Arteaga Infante
	José Pablo Domínguez Bustamante
	Eduardo Muñoz Huerta
Gerente General	José Pablo Domínguez Bustamante
Participación Directa	98%
Participación Directa e Indirecta	100%

ME ELECMETAL (CHINA) CO., LTD.

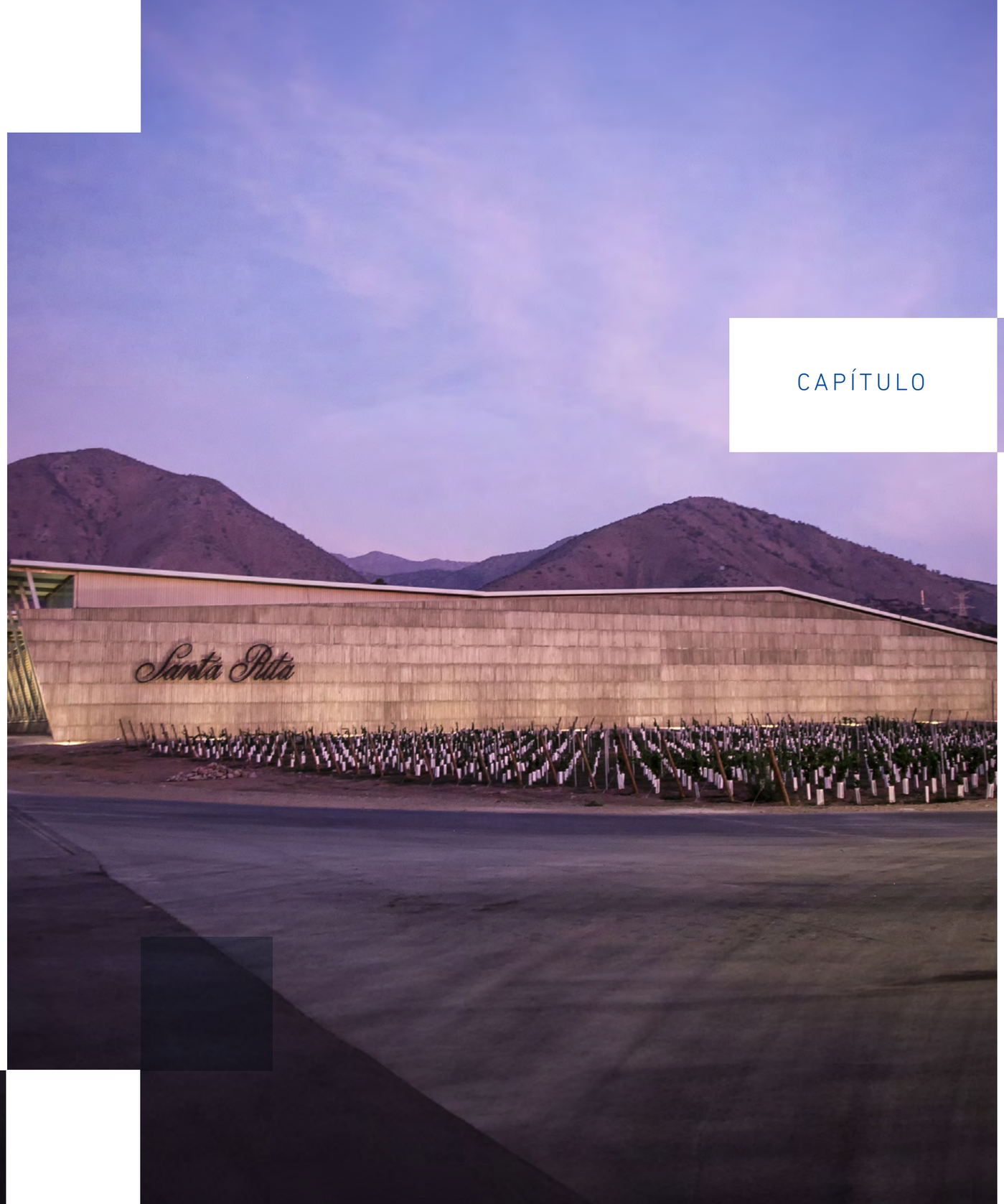
Patrimonio	MUSD$ 55.937
Tipo de sociedad	Wholly Foreign Owned Enterprise
Objeto social	Fabricación y Comercialización de repuestos de acero
Presidente	Rolando Medeiros Soux
Directores	Eugenio Arteaga Infante
	José Pablo Domínguez Bustamante
	Eduardo Muñoz Huerta
Gerente General	Frank Xu
Participación Indirecta	100%

6.4.2 INVERSIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

CUADRO ESQUEMATICO DE RELACIONES DE PROPIEDAD

Sociedad Emisora	Elecmetal	Hendaya	Inversiones Elecmetal	Cristalerías de Chile	Bayona	Ediciones Chiloé S.A.	Viña Santa Rita	Cristalchile Inversiones	Viña Carmen	Fundición Talleres	Viña Centenaria	Sur Andino
Hendaya S.A.	99,99%											
Cristalerías de Chile S.A.	34,03%	10,30%			9,24%							
Inversiones Elecmetal Ltda.	99,99%	0,01%										
Fundición Talleres Ltda.	98,00%	2,00%										
Esco Elecmetal Fundición Ltda.	50,00%											
ME Global Inc.			99,90%		0,10%							
ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co., Ltd.			50,00%									
ME Elecmetal (China) Co., Ltd.			100,00%									
ME Hong Kong Trading Co. Limited		1,00%	99,00%									
ME Elecmetal Comercial Perú S.A.C.	0,00%		96,30%							3,69%		
ME Elecmetal Ghana Limited			100,00%									
ME Elecmetal Brasil Ltda	0,10%									99,90%		
ME MNG LLC (Mongolia)			100,00%									
ME Elecmetal Australia Pty Ltd.			100,00%									
ME Long Teng Grinding Media (Zambia) Limited *			50,00%									
ME Elecmetal Canadá Ltd.			100,00%									
ME Elecmetal Panama, S.A.			100,00%									
Soc.Com. ME Elecmetal México S de RL de CV		0,01%	99,99%									
Industria de Aceros Especiales S.A.	99,87%											
Bayona S.A.	4,06%	95,94%										
S.A. Viña Santa Rita	1,92%			60,56%	23,52%							
Cristalchile Inversiones S.A.				99,99%		0,01%						
Málaga Ltda.		20,00%			80,00%							
Ediciones Chiloé S.A.		0,01%		99,99%								
Ediciones Financieras S.A.		0,360%				98,28%						
Viña Los Vascos S.A.							43,00%					
Viña Carmen S.A.							99,97%					
Viña Centenaria S.A.							99,00%		1,00%			
Distribuidora Santa Rita Ltda.							99,00%					
Rayén Curá S.A.I.C.								40,00%				
Viña Doña Paula S.A.											0,01%	99,99%
Sur Andino S.A							0,10%		99,90%			
Serv. Compartidos Ticel Ltda.	20,00%	20,00%		20,00%			20,00%			20,00%		
Nativa Eco Wines S.A.							99,00%		1,00%			
Sur Andino Argentina S.A									97,00%		3,00%	
Taguavento S.P.A				100,00%								
Wine Packaging & Logistics Ltd.				34,00%								
Santa Rita Europe Limited							100,00%					

* Participación directa e indirecta



CAPÍTULO

GESTIÓN DE PROVEEDORES

07

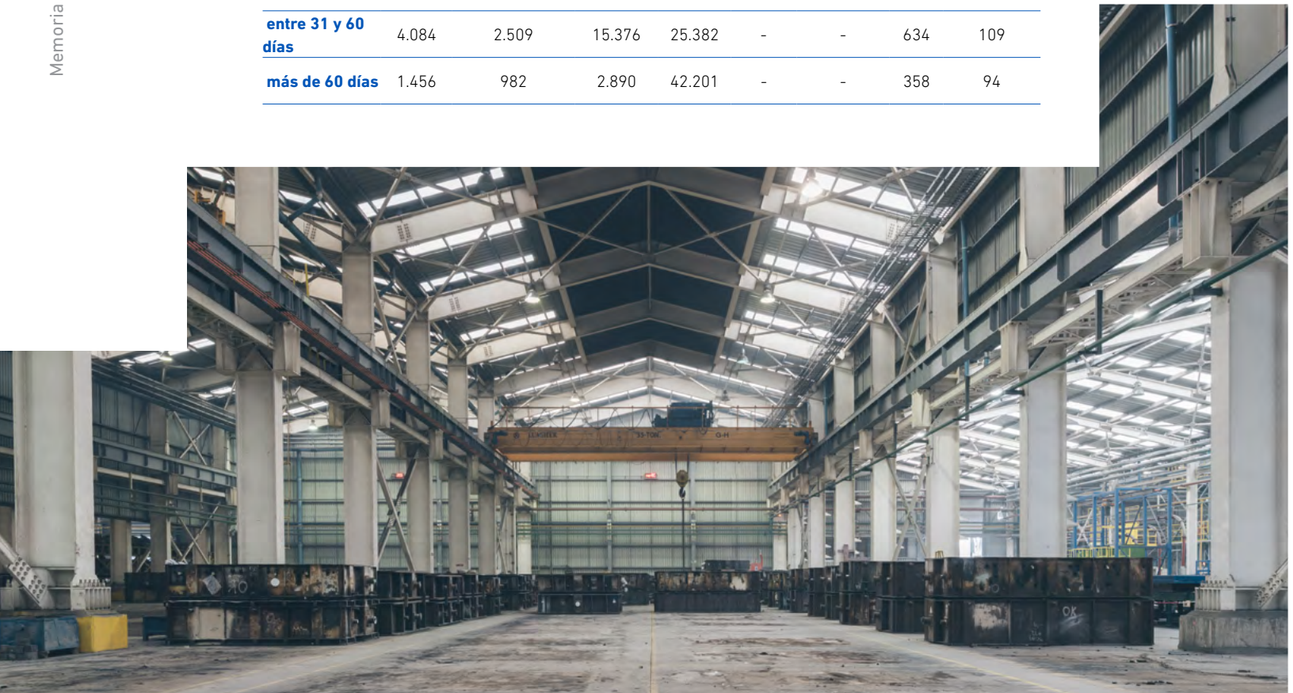
7.1
PAGO A PROVEEDORES

La gestión de proveedores recae en el área de Abastecimiento que depende de la Gerencia de Administración y Finanzas. El principal foco de trabajo es asegurar la continuidad operacional de las plantas productivas con costos y calidad de materias primas, insumos, y otros productos y servicios, que permitan ser competitivos en la entrega de soluciones integrales a los clientes.

Actualmente, los principales proveedores proporcionan bienes y servicios como materias primas (chatarra, ferroaleaciones, etc.), materiales (arena, refractarios, etc.), transporte, repuestos, combustibles y otros. Cabe destacar que una fuente importante de materia prima son los clientes con quienes se mantienen contratos de recuperación de chatarra de piezas de acero directamente desde sus faenas para ser fundidas nuevamente en los hornos de la Compañía para producir nuevas piezas de acero, lo que representa una importante iniciativa de economía circular.

Existen políticas de proveedores y distintos procedimientos formales de acuerdo con las condiciones comerciales propias de cada país donde se opera. Se procura mantener - para la mayoría de los proveedores - condiciones de pago a 30 días, especialmente con aquellos considerados críticos.

	Número de facturas pagadas durante el año a proveedores		Monto total (millones de pesos)		Monto total intereses por prorroga en pago de facturas (millones de pesos)		Número de proveedores	
	Nac.	Ext.	Nac.	Ext.	Nac.	Ext.	Nac.	Ext.
hasta 30 días	18.855	25.186	120.183	48.870	3	9	1.419	1.584
entre 31 y 60 días	4.084	2.509	15.376	25.382	-	-	634	109
más de 60 días	1.456	982	2.890	42.201	-	-	358	94



7.2
EVALUACIÓN DE PROVEEDORES

La Compañía cuenta con políticas y procedimientos que se traducen en un monitoreo del estado de los principales proveedores y contratistas. Periódicamente se les evalúa en aspectos relacionados con su desempeño y se les entrega retroalimentación cuando corresponde. La evaluación puede considerar aspectos tales como seguridad, cumplimiento de normas laborales, su administración, fechas de entrega, calidad del producto o servicio, aspectos medioambientales y estados financieros.

Nuestro compromiso por construir relaciones con los proveedores que se sustenten en el beneficio mutuo se extiende a las empresas contratistas y subcontratistas que prestan servicios a la Compañía, principalmente, en los ámbitos de mantención de plantas y mano de obra de terceros.

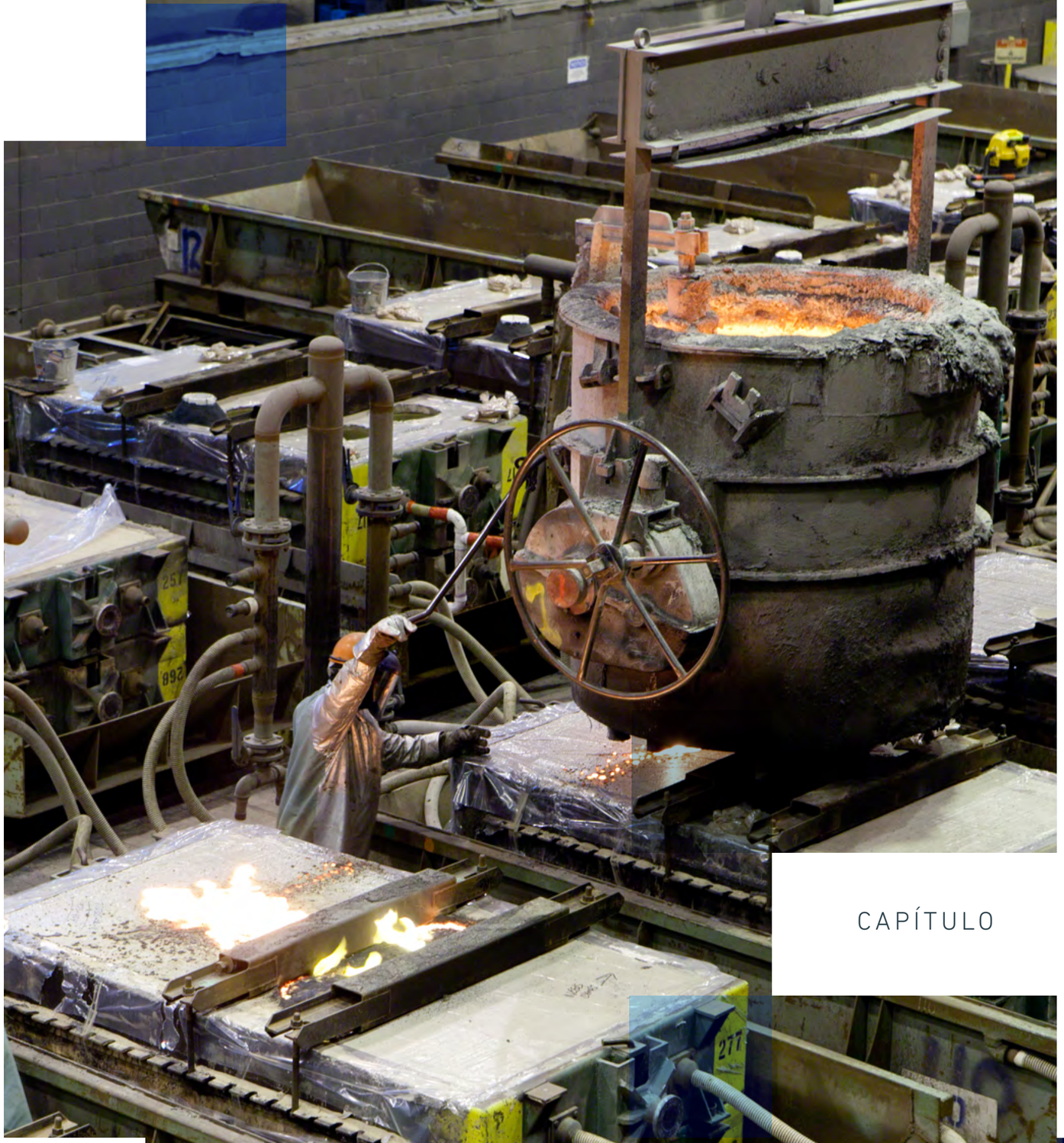
Se gestiona con especial foco en la seguridad y cumplimiento de la normativa laboral. En ese sentido, se trabaja a través de una página web que permite a los proveedores cargar su documentación y así agilizar su proceso de evaluación y validación.

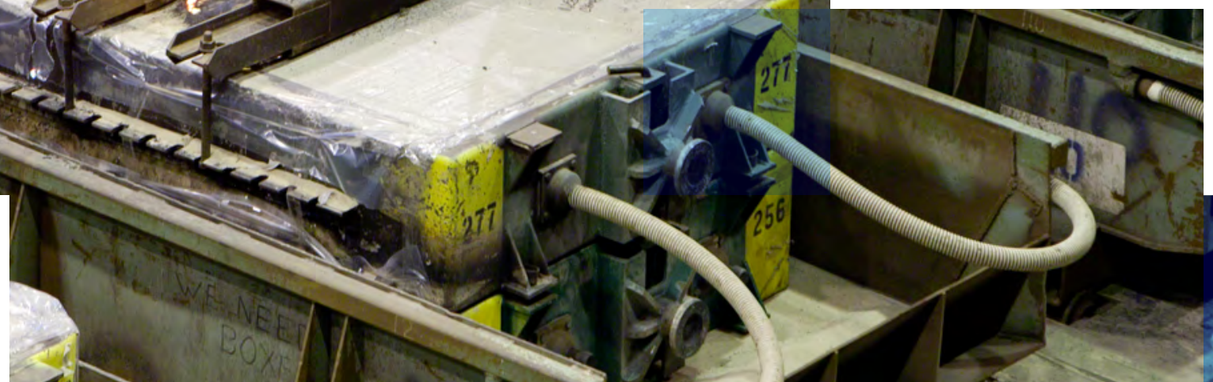
Gestión de Empresas Subcontratistas

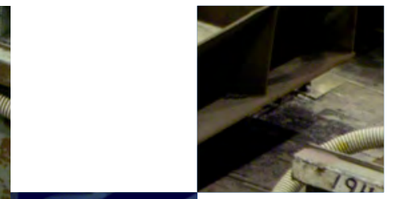
El compromiso de la Compañía por construir relaciones con los proveedores se extiende a las empresas contratistas y subcontratistas que prestan servicios, principalmente, en los ámbitos de servicios, mantención de plantas y mano de obra de terceros.

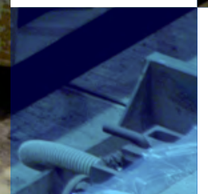
La Compañía tiene requerimientos de servicios y/o trabajos ejecutados por externos, algunos que son constantes y otros más específicos y/o esporádicos, y es un compromiso proteger la integridad del personal contratista, para lo cual se trabaja con los siguientes elementos:

- **Reglamento Interno:** con un Reglamento Interno especial para empresas contratistas, que incorpora todos los requisitos y estándares para lograr que las actividades sean seguras y sanas y de esta manera evitar accidentes y enfermedades profesionales.
- **Control Documental:** con el uso de Software de Control Documental, "SubcontrataLey", que permite monitorear los requisitos legales de las empresas contratistas y trabajadores de éstas, antes de su ingreso a la organización. Esta validación es una exigencia fundamental para realizar los trabajos y formalizar el ingreso de los contratistas a las plantas de la Compañía y también a instalaciones donde la Compañía presta servicios, cómo la entrega de productos en faenas de clientes y retiro de material a reciclar.









elecmetal

INDICADORES

08

CAPÍTULO

8.1
CUMPLIMIENTO LEGAL Y NORMATIVO

La Compañía cumple la regulación vigente en cada jurisdicción donde opera. La Administración en cada uno de los países es la encargada de ejecutar los procesos que cumplan con lo requerido en materia laboral, medioambiental, clientes, libre competencia y en lo relacionado a la ley N° 20.393. En el documento de los "Estándares de Conducta en los Negocios y Modelo de Prevención de Delitos" se describe la forma en que la Compañía aborda estos temas. En lo relacionado a la Ley N°19.496 sobre protección de los derechos de los consumidores, la Compañía, en términos individuales, no cuenta con procedimientos ya que esta ley se enfoca en clientes finales de consumo masivo y/o del mercado financiero, quienes no forman parte de la cartera de clientes del negocio metalúrgico.

Estamos conscientes del uso intensivo de la energía en la producción de repuestos de acero y el impacto ambiental que eso significa. Por eso, estamos orientando los esfuerzos en reducir el consumo de energía y las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), fomentando la eficiencia en el proceso productivo e impulsando el uso sostenible de los recursos naturales, reemplazando las materias primas por acero reciclado y contribuyendo al uso eficiente del recurso hídrico a lo largo del proceso productivo.

8.2
INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD POR TIPO DE INDUSTRIA

La información y datos proporcionados en esta sección siguen los lineamientos de divulgación de la metodología SASB. El alcance es global y se reporta la información agregada de las cuatro plantas propias manufactureras de piezas de desgaste de acero en el negocio metalúrgico.

Parámetro de Actividad

	2022	2023	codigo
Producción de piezas de desgaste de acero (toneladas métricas)	91.861	93.755	EM-IS-000.A
Porcentaje procesos de horno de oxígeno básico	0%	0%	EM-IS-000.B
Porcentaje procesos de horno de arco eléctrico	100%	100%	EM-IS-000.C

Nota: Se consideró como parámetro de actividad relevante para la divulgación el total de productos terminados.
Se clasificó en conjunto los hornos eléctricos, tanto de arco eléctrico como de inducción.

Emisión de gases de efecto invernadero

A partir del 2016 la Compañía comenzó a medir la huella de carbono, primero con la medición en Fundición Talleres Ltda., considerándose las emisiones generadas desde la producción de materias primas hasta la bodega de productos terminados, donde la pieza de desgaste está lista para ser despachada o para ser retirada por el cliente. Para el cálculo de la huella de carbono se definió como unidad funcional 1 kg de pieza de desgaste de acero fabricada, considerando los procesos y consumos de las plantas. La medición para el año 2023 fue en alcance 1 y 2.

Emisiones brutas de alcance 1 (Código EM-IS-110a.1):

	2022	2023	Código
Toneladas métricas CO2-e	48.432	48.689	EM-IS-110a.1
Porcentaje cubierto por las regulaciones de limitación de emisiones	0%	0%	

Gestión de emisiones de alcance 1 (Código EM-IS-110a.2):

En la estructura de administración del negocio metalúrgico, se cuenta con un Comité Global de Manufactura, integrado por los Gerentes de las plantas propias en Chile, China y Estados Unidos. Este órgano de gestión, entre otras actividades, se encarga de la definición y ejecución de los planes de corto y largo plazo con proyectos y las mejores prácticas operacionales en las plantas, incluyendo los diferentes indicadores en diversas materias relevantes, tales como la sostenibilidad. Cada planta mide las emisiones de carbono, basado en metodología GHG Protocol, actividad que es coordinada, monitoreada y analizada por este Comité.

Con el objeto de reducir las emisiones se está trabajando en los siguientes proyectos:

En la Planta de Rancagua, en el corto plazo, se están desarrollando proyectos de eficiencia en los quemadores industriales que utilizan gas natural como combustible en los equipos calentadores de cuchara, secado de moldes y tratamiento térmico, que corresponden a las principales emisiones de CO2 de alcance 1 generadas por la planta. Además del mantenimiento del recubrimiento refractario de estos equipos para mantener su eficiencia, se está trabajando en la automatización de los ciclos térmicos de forma que terminen de manera 100% automática y así evitar el sobre consumo de energía, en aumentar las toneladas cargadas en cada ciclo en las estufas, lo que permite aumentar la eficiencia, y en transformar consumos de gas natural por uso de electricidad aprovechando la disponibilidad de energía eléctrica. En el mediano plazo, la principal tarea es la implementación de la ISO 50.001, de forma de sistematizar la gestión energética de la planta, reduciendo el uso, mejorando los controles y optimizando el consumo del gas natural y la energía eléctrica, y en la exploración de alternativas tecnológicas para identificar oportunidades para el reemplazo del gas natural por otros combustibles.

En las Plantas de Estados Unidos, en el corto plazo, en Tempe los proyectos contemplan una actualización y modernización de los sistemas de enfriamiento y secado en la planta, y en Duluth implementar una mejora significativa en la eficiencia luminaria de la planta y actualizar los compresores de aire. Adicionalmente, se está trabajando en el diseño y construcción de nuevos revestimientos interiores para las estufas de tratamientos térmicos para ambas plantas, con el objeto de mejorar la eficiencia energética. En el largo plazo, el objetivo es instalar estos nuevos revestimientos en todas las estufas.

En la planta de Changzhou, China, en el corto plazo, los proyectos contemplan aumentar la eficiencia en el consumo de gas natural en los equipos calentadores de cuchara, en los procesos de secado y en el tratamiento térmico de los moldes. En el largo plazo, el objetivo es optimizar los procesos de carga de piezas en los hornos de tratamientos térmicos.

Calidad del aire:

En cuanto a la emisión de contaminantes al aire y sus límites, la Compañía conduce sus actividades bajo las normativas vigentes en cada país de operación. ME Elecmetal ha implementado en cada una de sus plantas sistemas de abatimiento de emisiones atmosféricas, lo que permite controlar de forma eficaz las emisiones de Material Particulado que se generan producto en el proceso industrial. Adicionalmente, todas las revisiones del cumplimiento de la normativa asociada se verifican mensualmente por el área responsable de Medio Ambiente.

Emisiones atmosféricas (Código EM-IS-120a.1):

Toneladas métricas (t)	2022	2023	Código
CO	NA	NA	EM-IS-120a.1
NOx (excluido N2O)	NA	NA	
SOx	12,51	26,92	
Partículas (PM10)	72,52	24,04	
Óxido de manganeso (MnO)	NA	NA	
Plomo (Pb)	NA	NA	
Compuestos orgánicos volátiles (COV)	NA	NA	
Hidrocarburos aromáticos policíclicos (HAP)	NA	NA	

Gestión de la energía

El consumo energético del proceso productivo proviene principalmente del gas natural y electricidad. El Sistema de Gestión de Energía de la empresa está certificado bajo la Norma ISO 5000 por el Sistema de Gestión de Energía (SGE). Su finalidad es facilitar la reducción de los consumos, los costos financieros asociados y consecuentemente las emisiones GEI, contribuyendo al cumplimiento de los objetivos de sostenibilidad de la Compañía.

Energía (Código EM-IS-130a.1 y EM-IS-130a.2):

	Unidad	2022	2023	Código
Total de energía eléctrica consumida (GJ)	GJ	627.621	639.054	EM-IS-130a.1
Electricidad proveniente de red	%	99,68%	99,68%	
Atributos renovables	%	25,09%	24,81%	
Total de otras fuentes (GJ)	GJ	846.212	824.733	EM-IS-130a.2
Carbón	%	16,79%	0,00%	
Gas natural	%	24,53%	71,11%	
Atributo renovable	%	NA	NA	

Nota: El gas natural es el principal combustible de los procesos de tratamiento térmico y adicionalmente se ocupa en el precalentamiento del contenedor de acero líquido a altas temperaturas o "cucharas" y climatización de instalaciones

Gestión del agua:

De acuerdo al Instituto Mundial de Recursos (WRI, por sus siglas en inglés), las regiones de Valparaíso, Tarapacá, O'Higgins, Metropolitana, Maule y Arica registran un nivel extremadamente alto de riesgo en el indicador de línea de base de estrés hídrico. La versión 2019 del Ranking Global de Estrés Hídrico ubica a Chile en el lugar 18 en el grupo de países que presentan un alto riesgo de sufrir este fenómeno. Esto implica un importante retroceso respecto del estudio realizado por la misma entidad en 2015, donde Chile se ubicó en el lugar 24 del listado de las naciones con mayores probabilidades de enfrentar una disminución en el suministro de agua, debido a los efectos combinados del alza de las temperaturas y el cambio de los patrones de lluvias.

Gestión Hídrica (Código EM-IS-140a.1):

	Unidad	2022	2023	Código
Total de agua dulce captada	(Mm3)	113.221	112.020	EM-IS-140a.1
Agua reciclada	%	65,38%	78,50%	
Plantas en regiones con estrés hídrico inicial alto o extremadamente alto		25,29%	34,09%	

Nota: El agua es usada principalmente en el sistema de enfriamiento de equipos. En los últimos años la Compañía ha invertido en sistemas de reciclaje de agua y clausura de circuitos internos.

La planta de Fundición Talleres Ltda. se ubica en la región de O'Higgins, en la comuna de Rancagua, que participa de la subcuenca del río Cachapoal. Asimismo, esta planta se abastece del recurso hídrico proveniente de dos fuentes principales: suministro de la red de agua potable y acceso a pozo profundo según derechos de extracción de agua. La Dirección General de Aguas (DGA) es quien regula y autoriza nuestras extracciones, que para el caso de la planta de Rancagua corresponde a 22,4 litros por segundo.

La planta de Rancagua está innovando en varios puntos del ciclo del agua dentro de la planta, destacando la reutilización del agua en procesos de enfriamiento para retornar a producción y la reducción del consumo de agua mediante la automatización del sistema de riego para los jardines de la planta. De acuerdo con la normativa vigente, la Compañía no registra casos de no conformidad en temas de calidad de agua asociados al periodo a reportar.

Por su parte, las plantas en Estados Unidos, Duluth y Tempe, lograron significativas mejoras en la gestión del agua durante el año 2023. Esto se logró principalmente gracias al mantenimiento preventivo, automatización y aumento de los ciclos de concentración de los equipos de enfriamiento evaporativo, y a una transición continua hacia el paisajismo sustentable en las plantas.

La planta en Changzhou, China, está reforzando la gestión del agua instalando medidores según el área funcional para realizar un seguimiento de su consumo, e instalando sistemas de ahorro de agua que permitan reducir su desperdicio.

Gestión de Residuos:

Gestión de residuos (Código EM-IS-150a.1):

	Unidad	2022	2023	Código
Total de residuos generados	Toneladas métricas (t)	82.451	84.654	EM-IS-150a.1
Residuos peligrosos	%	0,73%	0,72%	
Gestión de residuos	%	63,13%	55,21%	

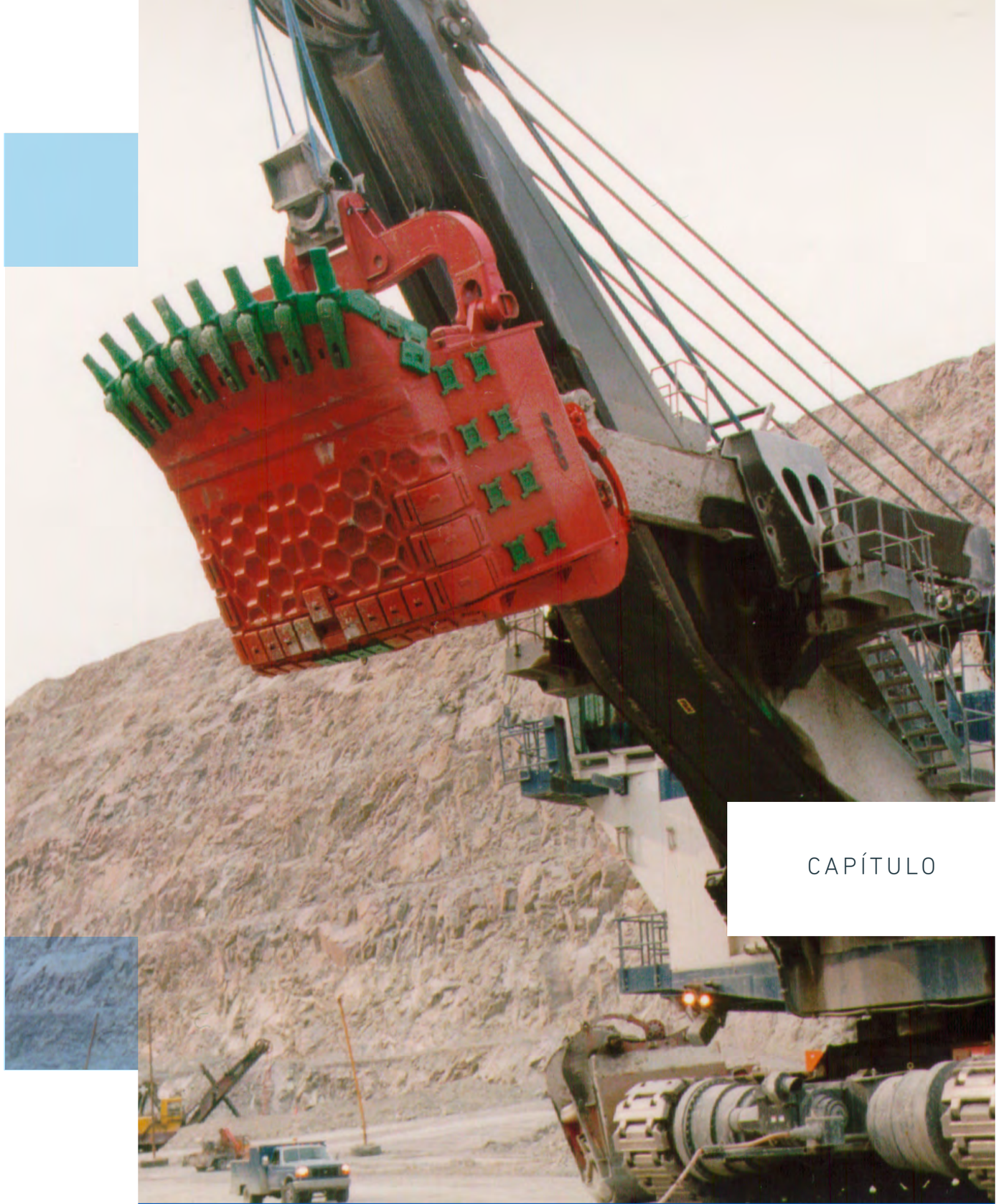
La principal materia prima de las plantas manufactureras de repuestos de desgaste son todas aquellas piezas o productos de acero desgastado en los distintos procesos productivos de la gran minería, las que se obtienen por recuperación propia con el retiro de piezas usadas desde las faenas de nuestros clientes, y también por terceros a quienes la Compañía compra el material. La materia prima es gestionada en instalaciones que cuentan con el equipamiento adecuado para su procesamiento, segregación y preparación para su incorporación a los hornos de producción.

A mayor cantidad de acero reciclado en la elaboración de nuevos repuestos, se requiere menos materia prima virgen y energía, generando en consecuencia una menor huella de carbono. Esta característica ofrece la oportunidad de gestionar una cadena de valor basada en la reutilización de esta materia prima para la elaboración de nuevos repuestos, por lo que la Compañía mantiene contratos de recompra de los repuestos de acero ya utilizados por sus clientes, generando una economía circular de importante contribución para la sostenibilidad.

Sin embargo, el proceso genera cierto nivel de desechos como escoria o arena de descarte. La arena se puede utilizar en la fabricación de productos de concreto o como relleno estabilizado para la construcción. La Compañía cuenta con iniciativas para avanzar en un mayor reciclaje de residuos.

Durante el año 2023 se llevó a cabo el levantamiento de la línea de base del Indicador de Circularidad en Fundición Talleres Ltda., en Rancagua, iniciativa inscrita en el Acuerdo de Producción Limpia, APL, de Economía Circular, llevado adelante por la Agencia de Sostenibilidad y Cambio Climático, dependiente de CORFO y Acción Empresas, donde la planta Fundición Talleres presentó la estructura de la cadena de producción y medición del total de insumos que entran y salen del flujo completo, llegando a un 83% de circularidad como línea de base.

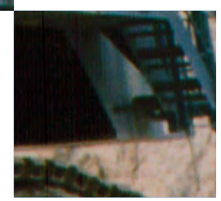
La Compañía tiene un Plan de Manejo de Residuos Peligrosos con su respectivo procedimiento interno, de acuerdo con el Decreto Supremo N°148, que corresponde al Reglamento Sanitario sobre Manejo de Residuos Peligrosos y donde se establecen las condiciones sanitarias y de seguridad mínimas para la generación, tenencia, almacenamiento, transporte, tratamiento, reúso, reciclaje, disposición final y otras formas de eliminación de residuos peligrosos.



CAPÍTULO

HECHOS RELEVANTES

09



HECHO ESENCIAL

DEL 02 DE MARZO DE 2023

Se comunica citación a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 12 de abril de 2023 a realizarse en Hendaya 60, piso 15, Las Condes. Las materias a tratar son las siguientes: Aprobación de la memoria, estados financieros e informe de la Empresa de Auditoría Externa por el ejercicio 2022; Elección de Directorio; Determinación de la remuneración del Directorio para el ejercicio 2023 e informe de los gastos del Directorio correspondientes al ejercicio 2022; Informe de actividades y gastos del Comité de Directores, y determinación de la remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores; Cuenta de la información prevista en el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas; Designar a la Empresa de Auditoría Externa; Designación de Clasificadoras de Riesgo; Determinación del periódico en el cual deberán realizarse las publicaciones sociales; Distribución de utilidades y determinación de la política de dividendos; Otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Adicionalmente, el Directorio acordó proponer a la Junta la distribución de un Dividendo N°272, Definitivo, de $248,95 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022, que se pagaría el día 26 de abril de 2023.

HECHO ESENCIAL

DEL 12 DE ABRIL DE 2023

Acuerdos Junta Ordinaria de Accionistas

1. **Memoria, Estados Financieros e informe de Auditores Externos**

   Se aprobó la Memoria, Estados Financieros y el informe de KPMG Auditores Consultores SpA respecto del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022.

2. **Elección de Directorio y la Remuneración del Directorio**

   Se eligió el Directorio de la Compañía y, además, se fijó la remuneración del Directorio para el año 2023. El directorio quedó conformado por los señores: Baltazar Sánchez Guzmán, Carlos F. Cáceres Contreras, Cristóbal Eyzaguirre Baeza, José Ignacio Figueroa Elgueta, Fernando Franke García, Alfonso A. Swett Opazo y Alfonso Swett Saavedra.

3. **Informe de Actividades y Gastos del Comité de Directores**

   Se dio cuenta sobre el informe de gestión del año 2022 del comité y se aprobó la remuneración del mismo y el presupuesto de gastos para el ejercicio 2023.

4. **Información prevista en el Titulo XVI de la Ley de Sociedades Anónimas**

   Se informó sobre las operaciones del Título XVI de la Ley sobre Sociedades Anónimas

5. **Designación de la Empresa de Auditoría Externa**

   Se designó a la firma KPMG Auditores Consultores SpA como la empresa de auditoría externa para el ejercicio 2023.

6. **Designación de Clasificadora de Riesgo**

   Se acordó designar como clasificadoras de riesgo a las firmas "Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda." y "Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda."

7. **Designación de Periódico**

   Se acordó que los avisos de citaciones a Junta de Accionistas se publiquen en el periódico "Diario Financiero" y, en caso de que por fuerza mayor no fuere posible hacer la publicación en un día determinado en ese periódico, en el diario "La Segunda".

8. **Distribución de Utilidades 2022**

   Se aprobó la distribución de utilidades del ejercicio 2022 y el pago del Dividendo N°272 Definitivo de $248,95 por acción, el que se pagará a partir del 26 de abril de 2023

9. **Política de reparto de Dividendos**

   Se aprobó la Política de Dividendos para el año 2023, acordando distribuir como mínimo dividendos por el 40% de la utilidad del ejercicio y abonar a Fondos de Reservas el resto, de manera de mantener el crecimiento de la Compañía y, además, se facultó al Directorio para otorgar Dividendos Provisorios con cargo a las utilidades del ejercicio.

HECHO ESENCIAL

DEL 12 DE ABRIL DE 2023

En sesión de Directorio celebrada a continuación de la Junta Ordinaria de Accionistas que eligió el Directorio para el próximo período estatutario, se eligió como Presidente del Directorio al señor Baltazar Sánchez Guzmán, y como Vicepresidente del Directorio al señor Cristóbal Eyzaguirre Baeza.

HECHO ESENCIAL

DEL 29 DE JUNIO DE 2023

El Directorio de la Compañía, acordó distribuir el Dividendo N°273 Provisorio de $74 por acción, el que se pagará a partir del 27 de julio de 2023.

HECHO ESENCIAL

DEL 28 DE SEPTIEMBRE DE 2023

El Directorio de la Compañía acordó distribuir el Dividendo N°274 Provisorio de $74 por acción, el que se pagará a partir del 26 de octubre de 2023.

HECHO ESENCIAL

DEL 21 DE DICIEMBRE DE 2023

El Directorio de la Compañía acordó distribuir el Dividendo N°275 Provisorio de $74 por acción, el que se pagará a partir del 26 de enero de 2024.

CAPÍTULO

10

COMENTARIOS

COMENTARIOS DE ACCIONISTAS

Los accionistas que poseen o representan más de 10% de las acciones emitidas con derecho a voto no han solicitado que se incluya en la Memoria anual una síntesis de los comentarios efectuados relativos a la marcha de los negocios.

INFORMES FINANCIEROS

CAPÍTULO

1 1

COMPAÑÍA ELECTRO METALÚRGICA S.A. Y AFILIADAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

KPMG

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Compañía Electro Metalúrgica S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Compañía Electro Metalúrgica S.A. y afiliadas, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, basados en nuestras auditorías y en el informe de los otros auditores, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compañía Electro Metalúrgica S.A. y afiliadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB)).

No auditamos los estados financieros de las asociadas Viña Los Vascos S.A. y afiliada y Rayen Curá S.A.I.C., reflejados en los estados financieros consolidados bajo el método de la participación, los cuales representan en su conjunto, un activo total de M$54.447.292 y M$67.579.032 (3,5% y 4,2%) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, y una (pérdida) utilidad devengada de (M$2.856.509) y M$6.994.507, respectivamente, por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyo informe nos ha sido proporcionado y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos incluidos de Viña los Vascos S.A. y afiliada y Rayen Curá S.A.I.C., se basa únicamente en el informe de esos otros auditores.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de Compañía Electro Metalúrgica S.A. y Afiliadas y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

©KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada y una firma miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

Santiago
Av. Presidente Riesco 5685,
piso 15, Las Condes

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB)). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Compañía Electro Metalúrgica S.A. y afiliadas para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros consolidados como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Compañía Electro Metalúrgica S.A. y afiliadas. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Compañía Electro Metalúrgica S.A. y afiliadas para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

©KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada y una firma miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Cristián Maturana R.

KPMG Ltda.

Santiago, 29 de febrero de 2024

©KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada y una firma miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

Estados de Situación Financiera Clasificado	Nota	31-12-2023	31-12-2022
		M$	M$
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	23	72.462.350	77.613.457
Otros Activos Financieros corrientes	34	97.978	9.686.147
Otros Activos No Financieros corrientes	24	10.692.076	13.053.342
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	22	307.094.957	317.797.037
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas corrientes	37	10.108.325	9.243.681
Inventarios	21	381.508.724	404.977.685
Activos Biológicos corrientes	16	12.764.168	15.733.014
Activos por Impuestos corrientes	25	17.428.631	14.687.121
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		**812.157.209**	**862.791.484**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Total de activos corrientes		**812.157.209**	**862.791.484**
Activos no corrientes			
Otros Activos Financieros no corrientes	34	2.066.893	2.172.187
Otros Activos No Financieros no corrientes	24	2.649.073	2.950.878
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	22	320.595	131.384
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	18	115.456.190	128.876.353
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	15	15.529.629	16.284.076
Propiedades, Plantas y Equipos	14	549.020.918	555.201.385
Propiedades de Inversión	17	10.021.887	9.042.193
Activos por derechos de uso	29	10.112.366	7.891.508
Activos por impuestos no corrientes	25	444.444	1.443.926
Activos por impuestos diferidos	20	17.944.626	16.405.160
Total de activos no corrientes		**723.566.621**	**740.399.050**
Total de activos		**1.535.723.830**	**1.603.190.534**

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros consolidados

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

Estados de Situación Financiera Clasificado	Nota	31-12-2023	31-12-2022
		M$	M$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros Pasivos Financieros corrientes	28	166.711.511	255.693.209
Pasivos por arrendamientos corrientes	29	2.790.127	2.284.271
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes	33	195.515.431	212.930.933
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas corrientes	37	5.877.754	6.721.731
Otras Provisiones corrientes	32	2.001.868	1.878.995
Pasivos por Impuestos corrientes	25	14.140.138	12.671.893
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	30	17.325.680	15.833.616
Otros Pasivos No Financieros corrientes	31	3.181.131	4.058.196
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		**407.543.640**	**512.072.844**
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total de pasivos corrientes		**407.543.640**	**512.072.844**
Pasivos no corrientes			
Otros Pasivos Financieros no corrientes	28	397.018.011	366.253.267
Pasivos por arrendamientos no corrientes	29	5.538.610	2.893.884
Otras Cuentas por Pagar no corrientes	33	34.933	44.656
Pasivo por Impuestos Diferidos	20	6.261.404	17.405.839
Provisiones por Beneficios a los Empleados no corrientes	30	20.832.400	20.121.276
Otros Pasivos No Financieros no corrientes	31	7.120.670	6.906.075
Total de pasivos no corrientes		**436.806.028**	**413.624.997**
Total pasivos		**844.349.668**	**925.697.841**
Patrimonio	26		
Capital emitido		23.024.953	23.024.953
Ganancias (pérdidas) acumuladas		436.616.014	408.367.236
Otras reservas		58.376.627	62.150.242
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**518.017.594**	**493.542.431**
Participaciones no controladoras	40	173.356.568	183.950.262
Patrimonio total		**691.374.162**	**677.492.693**
Total de patrimonio y pasivos		**1.535.723.830**	**1.603.190.534**

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros consolidados

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR FUNCION

Estado de Resultados Por Función	Nota	01-01-2023 31-12-2023 M$	01-01-2022 31-12-2022 M$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	7	1.171.430.209	1.149.631.195
Costo de ventas		(954.080.527)	(925.206.072)
Ganancia bruta		**217.349.682**	**224.425.123**
Otros ingresos, por función	8	7.742.596	2.453.776
Costos de distribución		(23.117.939)	(24.542.265)
Gasto de administración		(123.582.934)	(116.868.440)
Otros gastos por función	8	(12.492)	(26.047)
Otras ganancias	9	6.381.621	(3.352.528)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		**84.760.534**	**82.089.619**
Ingresos financieros	11	3.125.696	3.417.736
Costos financieros	11	(33.220.853)	(27.909.371)
Pérdidas por deterioro de valor (ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor) determinadas de acuerdo a la NIIF 9	19	89.346	(155.168)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	18	620.905	10.920.628
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	12	2.207.230	(877.845)
Resultado por unidades de reajuste	12	(2.107.179)	(12.849.520)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**55.475.679**	**54.636.079**
Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias	13	(11.315.317)	(5.101.445)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		**44.160.362**	**49.534.634**
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		**44.160.362**	**49.534.634**
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	27	47.332.861	41.255.028
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	40	(3.172.499)	8.279.606
Ganancia (pérdida)		**44.160.362**	**49.534.634**
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica	27		
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		**1.080,66**	**941,90**
Ganancia (pérdida) por acción básica		**1.080,66**	**941,90**

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Estado de Resultados Integral	01-01-2023 31-12-2023 M$	01-01-2022 31-12-2022 M$
Ganancia (pérdida)	**44.160.362**	**49.534.634**
Otro resultado Integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	8.891	45.561
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(424.909)	(335.338)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	**(416.018)**	**(289.777)**
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(3.446.674)	3.865.034
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	(35.134)	(2.263.806)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	**(3.481.808)**	**1.601.228**
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	114.725	90.541
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	9.486	611.228
Total otro resultado integral	**(3.773.615)**	**2.013.220**
Resultado integral total	**40.386.747**	**51.547.854**
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	43.559.246	43.268.248
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	(3.172.499)	8.279.606
Resultado integral total	**40.386.747**	**51.547.854**

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros consolidados

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

Estado de Flujo de Efectivo	01-01-2023 31-12-2023 M$	01-01-2022 31-12-2022 M$
Estado de flujos de efectivo directo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.349.402.502	1.310.380.040
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.039.259.721)	(1.140.246.204)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(144.481.896)	(130.936.058)
Otros pagos por actividades de operación	(12.263.922)	(4.931.253)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**153.396.963**	**34.266.525**
Dividendos recibidos	5.083.476	3.734.545
Intereses pagados	(1.506.175)	(3.678.949)
Intereses recibidos	1.823.538	3.216.662
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(18.111.341)	(15.730.609)
Otras entradas (salidas) de efectivo	6.901.920	(194.586)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**147.588.381**	**21.613.588**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	1.840.861	355.599
Compras de propiedades, planta y equipo	(48.114.244)	(74.299.245)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	1.000
Compras de activos intangibles	(1.315.579)	(2.399.137)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	(2.814.462)	(7.356.031)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	3.389.765	7.043.746
Cobros a entidades relacionadas	-	6.248
Otras entradas (salidas) de efectivo	45.549	(70.402)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**(46.968.110)**	**(76.718.222)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	6.497	15.858
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	81.817.000	130.364.974
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	337.553.193	336.784.510
Total importes procedentes de préstamos,clasificados como actividades de financiación	**419.370.193**	**467.149.484**
Préstamos de entidades relacionadas	139.928	65.292
Pagos de préstamos	(474.803.127)	(361.290.912)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(139.928)	-
Dividendos pagados	(22.224.638)	(14.127.025)
Intereses pagados	(26.730.142)	(18.941.045)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.535.887)	(305.381)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**(105.917.104)**	**72.566.271**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**(5.296.833)**	**17.461.637**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	145.726	(467.774)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**(5.151.107)**	**16.993.863**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	77.613.457	60.619.594
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**72.462.350**	**77.613.457**

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros consolidados

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01-01-2023	23.024.953	56.629.511	(141.414)	(4.073.556)	9.735.701	62.150.242	408.367.236	493.542.431	183.950.262	677.492.693
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables							-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores										
Saldo Inicial Reexpresado	23.024.953	56.629.511	(141.414)	(4.073.556)	9.735.701	62.150.242	408.367.236	493.542.431	183.950.262	677.492.693
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
(Ganancia (pérdida)							47.332.861	47.332.861	(3.172.499)	44.160.362
Otro resultado integral		(3.446.674)	(25.648)	(310.184)	8.891	(3.773.615)		(3.773.615)	(3.772.499)	(3.773.615)
Resultado integral							43.559.246	43.559.246	(3.172.499)	40.386.747
Emisión de patrimonio										
Dividendos							(18.933.240)	(18.933.240)		(18.933.240)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios										
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios										
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios							(150.843)	(150.843)	(7.421.195)	(7.572.038)
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera										
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control										
Total de cambios en patrimonio	-	(3.446.674)	(25.648)	(310.184)	8.891	(3.773.615)	28.248.778	24.475.163	(10.593.694)	13.881.469
Saldo Final Período Actual 31-12-2023	23.024.953	53.182.837	(167.062)	(4.383.740)	9.744.592	58.376.627	436.616.014	518.017.594	173.356.568	691.374.162

	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Anterior 01-01-2022	23.024.953	52.764.477	1.511.164	(3.828.759)	9.690.140	60.137.022	387.739.981	470.901.956	176.369.269	647.271.165
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables							-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores										
Saldo Inicial Reexpresado	23.024.953	52.764.477	1.511.164	(3.828.759)	9.690.140	60.137.022	387.739.981	470.901.956	176.369.269	647.271.165
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
(Ganancia (pérdida)							41.255.028	41.255.028	8.279.606	49.534.634
Otro resultado integral		3.865.034	(1.652.578)	(244.797)	45.561	2.013.220		2.013.220	8.279.606	2.013.220
Resultado integral							43.268.248	43.268.248	8.279.606	51.547.854
Emisión de patrimonio										
Dividendos							(20.627.773)	(20.627.773)		(20.627.773)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios										
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios										
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios										
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera										
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control							-	-	(698.553)	(698.553)
Total de cambios en patrimonio	-	3.865.034	(1.652.578)	(244.797)	45.561	2.013.220	20.627.255	22.640.475	7.581.053	30.221.528
Saldo Final Período Anterior 31-12-2022	23.024.953	56.629.511	(141.414)	(4.073.556)	9.735.701	62.150.242	408.367.236	493.542.431	183.950.262	677.492.693

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros consolidados

ÍNDICE

	Pág.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA	11
NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
2.1. Estados financieros consolidados	12
2.2. Bases de medición	12
2.3. Moneda funcional y de presentación	12
2.4. Uso de estimaciones y juicios	12
2.5. Bases de consolidación	13
2.6. Nuevos pronunciamientos contables	15
2.7. Reclasificaciones	17
NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	
3.1. Moneda extranjera y unidades reajustables	17
3.2. Instrumentos financieros	18
3.3. Inversiones contabilizadas por el método de participación	19
3.4. Otros activos no financieros corrientes	19
3.5. Propiedades, plantas y equipos	20
3.6. Plusvalía	21
3.7. Activos Intangibles distintos a la Plusvalía	21
3.8. Activos biológicos	22
3.9. Propiedades de inversión	22
3.10. Otros activos no financieros no corrientes	22
3.11. Arrendamiento de activos	23
3.12. Inventarios	24
3.13. Deterioro de valor de los activos	24
3.14. Beneficios a los empleados	25
3.15. Provisiones	26
3.16. Ingresos de actividades ordinarias	26
3.17. Pagos por arrendamientos	27
3.18. Ingresos y gastos financieros	28
3.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	28
3.20. Ganancias por acción	29
3.21. Información financiera por segmentos	29
3.22. Reconocimiento de gastos	29
3.23. Efectivo y equivalentes al efectivo	30
3.24. Distribución de dividendos	30
3.25. Acuerdos comerciales con distribuidores y cadenas de supermercados	30
3.26. Hiperinflación en Argentina	30
NOTA 4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES	30
NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS	33
NOTA 6. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS	40
NOTA 7. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	45
NOTA 8. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS POR FUNCIÓN	47
NOTA 9. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)	47
NOTA 10. GASTOS DEL PERSONAL	48
NOTA 11. INGRESOS - GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	48
NOTA 12. RESULTADO DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDAD DE REAJUSTES	49
NOTA 13. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	50
NOTA 14. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	51
NOTA 15. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTO DE LA PLUSVALIA	54
NOTA 16. ACTIVOS BIOLÓGICOS	56
NOTA 17. PROPIEDADES DE INVERSIÓN	57
NOTA 18. INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	58
NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	60
NOTA 20. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	63
NOTA 21. INVENTARIOS	64
NOTA 22. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	65
NOTA 23. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	67
NOTA 24. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	68
NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	69
NOTA 26. CAPITAL Y RESERVAS	70
NOTA 27. GANANCIAS POR ACCIÓN	71
NOTA 28. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	72
NOTA 29. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTE Y NO CORRIENTES	89
NOTA 30. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	91
NOTA 31. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	93
NOTA 32. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	93
NOTA 33. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	94
NOTA 34. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	96
NOTA 35. ARRENDAMIENTO OPERATIVO	97
NOTA 36 CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y JUICIOS	98
NOTA 37. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	99
NOTA 38. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS EXTRANJERAS	102
NOTA 39. MEDIO AMBIENTE	106
NOTA 40. PARTICIPACION NO CONTROLADORA	106
NOTA 41. SANCIONES	106
NOTA 42. HECHOS POSTERIORES	107

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA

Compañía Electro Metalúrgica S.A. (en adelante la "Compañía") es una Sociedad Anónima abierta. Las oficinas de Gerencia se encuentran ubicadas en Avenida Andrés Bello N°2233, piso 12. Las oficinas de la Presidencia se encuentran en calle Hendaya N°60, piso 15. La Compañía se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0045 y su fiscalización depende de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), y el Rol Único Tributario (RUT) de la Compañía es el N° 90.320.000-6.

Compañía Electro Metalúrgica S.A. (controladora última del grupo) y sus afiliadas (en adelante "el Grupo") participan principalmente en los negocios Metalúrgico, Envases de Vidrio, Vitivinícola, Generación Eléctrica, Medios, Inversiones y otros.

Las sociedades afiliadas inscritas en el registro de valores son: Cristalerías de Chile S.A. bajo el N° 061 y S.A. Viña Santa Rita bajo el N° 390.

Al 31 de diciembre de 2023 el número de empleados consolidados es de 3.348 personas, cifra que incluye personal administrativo y personal de producción (3.379 empleados al 31 de diciembre de 2022).

Los Estados Financieros Consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, que comprenden a la Compañía y sus afiliadas, han sido preparados y reportados en miles de pesos chilenos.

NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con lo establecido con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los siguientes períodos:

- Estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados consolidados de resultados por función al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados consolidados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados consolidados de flujos de efectivo directo al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

2.2 Bases de medición

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros con cambios en resultado son valorizados al valor razonable.
- Las propiedades de inversión, en el segmento vinos, se valorizan al valor razonable.

Los métodos usados para medir los valores razonables son presentados en la Nota 4.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Consolidados de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). La moneda funcional de la Compañía es el peso chileno, por ser esta la moneda principal de su entorno económico. Toda la información es presentada en miles de pesos (M$) y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

La información sobre juicios, estimaciones y supuestos críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros Consolidados, se describe en las siguientes notas:

Nota 14	Propiedad, plantas y equipos
Nota 15	Activos Intangibles distintos de la Plusvalía
Nota 16	Activos biológicos
Nota 17	Propiedades de inversión
Nota 20	Activos y pasivos por impuestos diferidos
Nota 21	Inventarios
Nota 22	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
Nota 28	Otros pasivos financieros
Nota 30	Hipótesis actuariales (Beneficios a los empleados)
Nota 32	Otras Provisiones corrientes y no corrientes

2.5 Bases de consolidación

a) Afiliadas o Subsidiarias

Subsidiarias o afiliadas son todas las entidades sobre las que Compañía Electro Metalúrgica S.A. tiene el control. Un inversionista controla una participada, cuando el inversionista (1) tiene el poder sobre la participada, (2) está expuesto, o tiene derecho, a retornos variables procedentes de su implicación en la participada, y (3) tiene la capacidad de afectar los retornos mediante su poder sobre la participada. Se considera que un inversionista tiene poder sobre una participada, cuando el inversionista tiene derechos existentes que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, eso es, las actividades que afectan de manera significativa retornos de la participada. En el caso de la Compañía en general, el poder sobre sus subsidiarias se deriva de la posesión de la mayoría de los derechos de voto otorgados por instrumentos de capital de las subsidiarias.

En los casos en que la Compañía tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una sociedad participada, tiene el poder sobre la sociedad participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

a) El número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de los derechos de voto;

b) Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;

c) Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y

d) Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La Compañía reevalúa si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente. La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada, cesando cuando pierda control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado de resultados desde la fecha en que la Compañía obtiene el control hasta la fecha en que la Compañía deja de controlar la subsidiaria.

Para contabilizar la adquisición de subsidiarias se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos y pasivos identificables adquiridos y las contingencias identificables asumidas en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de las participaciones no controladoras. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de Compañía Electro Metalúrgica S.A. en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Las afiliadas que se incluyen en estos Estados Financieros Consolidados son las siguientes:

Nombre de la subsidiaria al 31-diciembre-2023	Cristalerías de Chile S.A. Consolidado	Servicios y Consultorías Hendaya S.A. Consolidado	Fundición Talleres Ltda. Consolidado	Industria de Aceros Especiales S.A.	Inversiones Elecmetal Ltda. Consolidado	Servicios Compartidos Ticel Ltda.
Rut subsidiaria	90.331.000-6	83.032.100-4	99.532.410-5	92.892.000-3	99.506.820-6	76.101.694-6
País de incorporación o residencia de la subsidiaria	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE
Moneda funcional	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	DOLARES	PESOS CHILENOS
Porcentaje de participaciones en la propiedad de la subsidiaria	**53,56%**	**99,99%**	**100,00%**	**99,87%**	**100,00%**	**100,00%**
Porcentaje de participación directa [% entre 0 y 1]	34,03%	99,99%	98,00%	99,87%	99,99%	20,00%
Porcentaje de participación indirecta [% entre 0 y 1]	19,53%	0,00%	2,00%	0,00%	0,01%	80,00%
Activos subsidiarias	832.929.536	118.228.950	181.329.965	718.747	480.640.843	2.941.607
Pasivos subsidiarias	442.558.836	2.038.001	160.638.454	410.033	213.079.179	2.667.334
Patrimonio subsidiarias	390.370.700	116.190.949	20.691.511	308.714	267.561.663	274.273
Ganancia (pérdida) subsidiarias	(6.900.293)	(198.987)	18.875.561	(45.952)	21.037.788	118

Nombre de la subsidiaria al 31-diciembre-2022	Cristalerías de Chile S.A. Consolidado	Servicios y Consultorías Hendaya S.A. Consolidado	Fundición Talleres Ltda. Consolidado	Industria de Aceros Especiales S.A.	Inversiones Elecmetal Ltda. Consolidado	Servicios Compartidos Ticel Ltda.
Rut subsidiaria	90.331.000-6	83.032.100-4	99.532.410-5	92.892.000-3	99.506.820-6	76.101.694-6
País de incorporación o residencia de la subsidiaria	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE
Moneda funcional	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	DOLARES	PESOS CHILENOS
Porcentaje de participaciones en la propiedad de la subsidiaria	**53,56%**	**99,99%**	**100,00%**	**99,87%**	**100,00%**	**100,00%**
Porcentaje de participación directa [% entre 0 y 1]	34,03%	99,99%	98,00%	99,87%	99,99%	20,00%
Porcentaje de participación indirecta [% entre 0 y 1]	19,53%	0,00%	2,00%	0,00%	0,01%	80,00%
Activos subsidiarias	874.975.762	123.205.480	208.120.196	716.695	398.219.724	1.111.373
Pasivos subsidiarias	461.220.150	2.257.150	206.312.690	362.029	157.105.050	837.218
Patrimonio subsidiarias	413.755.612	120.948.330	1.807.506	354.666	241.114.674	274.155
Ganancia (pérdida) subsidiarias	19.603.034	5.442.525	4.954.940	(79.084)	5.650.284	(83.863)

b) Entidades asociadas y entidades controladas conjuntamente (método de participación)

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde la Compañía tiene influencia significativa, pero no control, sobre las políticas financieras y operacionales. Los negocios conjuntos son aquellas entidades en que la Compañía tiene un control conjunto sobre sus actividades, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para tomar decisiones financieras y operacionales estratégicas. Las entidades asociadas y los negocios conjuntos se reconocen según el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La Compañía incluye la plusvalía identificada en la adquisición, neta de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación de la Compañía en los ingresos y gastos y en los movimientos patrimoniales de las inversiones reconocidas según el método de participación, después de realizar ajustes para alinear las políticas contables con las del Grupo, desde la fecha en que comienza la influencia significativa y el control conjunto hasta que estos terminan. Cuando la porción de pérdidas del Grupo excede su participación en una inversión reconocida según el método de participación, el valor en libros de esa participación (incluida cualquier inversión a largo plazo), es reducido a cero y se descontinúa el reconocimiento de más pérdidas excepto en el caso que el Grupo tenga la obligación o haya realizado pagos a nombre de la compañía en la cual participa.

Las inversiones contabilizadas utilizando el método de participación, se presentan en nota 18.

c) Otros

Los costos de transacción, distintos a los costos de emisión de acciones y deuda, son registrados como gastos a medida que se incurren. Cualquier participación preexistente en la parte adquirida se valoriza al valor razonable con la ganancia o pérdida reconocida en resultados. Cualquier interés minoritario se valoriza a valor razonable o a su interés proporcional en los activos y pasivos identificables de la parte adquirida transacción por transacción.

d) Participaciones no controladoras

Representan la porción de utilidades o pérdidas y activos netos que no son propiedad de la Compañía y son presentados separadamente en los estados consolidados de resultados integrales y dentro del patrimonio. Cualquier participación no controladora se valoriza a valor razonable o a su interés proporcional en los activos y pasivos identificables de la parte adquirida, transacción por transacción.

e) Pérdida de control

Al momento que ocurre una pérdida de control, el Grupo da de baja en las cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, las participaciones no controladoras y los otros componentes de patrimonio relacionados con la subsidiaria. Cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control, se reconoce en resultados.

Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, cualquier participación retenida en la antigua subsidiaria se valoriza al valor razonable con la ganancia o pérdida reconocida en resultados.

f) Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones grupales, que estén reconocidos como activos, tales como inventarios y activos fijos se eliminan en su totalidad, durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación de la Compañía en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

2.6 Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo de Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anules que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Pronunciamientos contables emitidos aun no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
*Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (*Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF cuando aplica las modificaciones a la NIC 7.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anules que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

La administración no ha adoptado anticipadamente estas normas y no ha efectuado una evaluación formal de estas nuevas NIIF ni modificaciones, sin embargo, no se espera que estos pronunciamientos contables emitidos, aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para la preparación de los informes de sostenibilidad. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF de Sostenibilidad	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.
NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.

La promulgación de las NIIF de sostenibilidad S1 y S2, será aplicable para Chile una vez que la Comisión de Principios y Normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. efectúe un pronunciamiento para efectos de la aplicación de estas normas para las entidades que reportan en el país.

2.7 Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2022 se han realizado reclasificaciones para un adecuado entendimiento de los presentes estados financieros consolidados, las cuales correspondieron principalmente a: i) apertura de intereses pagados en flujos de efectivo por financiación que no tiene efecto en el total y ii) en activos corrientes y pasivos corrientes por impuestos los conceptos que no sean relacionados a impuesto a la renta han sido reclasificados a “Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar” y a “Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por Pagar”, sin efectos en presentación de posición neta corriente.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Moneda extranjera y unidades reajustables

a) Transacciones en monedas extranjeras y unidades reajustables

Las transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables se convierten a la moneda funcional o unidad de reajuste utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

En cada fecha de cierre contable, las cuentas de activos y pasivos monetarios denominadas en moneda extranjera y unidades reajustables son convertidas al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera como en la valorización de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del ejercicio, en la cuenta diferencia de cambio. Las diferencias de cambio originadas por la conversión de activos y pasivos en unidades de reajuste se reconocen dentro del resultado del ejercicio, en la cuenta resultados por unidades de reajuste.

Los tipos de cambio de las monedas extranjeras y unidades reajustables utilizadas por Compañía Electro Metalúrgica S.A. en la preparación de los Estados Financieros Consolidados son:

Monedas	31-12-2023	31-12-2022
Moneda Extranjera	**CLP**	**CLP**
Dólar estadounidense	877,12	855,86
Libra esterlina	1.118,20	1.033,90
Euro	970,05	915,95
Peso Argentino	1,09	4,83
Yen	6,23	6,52
Unidades reajustables	**CLP**	**CLP**
Unidad de Fomento	36.789,36	35.110,98

Las paridades de otras monedas extranjeras utilizadas para la conversión de moneda local a dólar estadounidense en la preparación de los Estados Financieros Consolidados son:

Monedas	31-12-2023	31-12-2022
Paridad Moneda Local por Dólar		
Dólar canadiense	1,32	1,35
Dólar australiano	1,46	1,47
Yuan/Renminbi	7,12	6,92
Nuevo Sol Peruano	3,70	3,81
Peso Argentino	807,98	177,12
Peso Mexicano	16,92	19,50

b) Operaciones en el extranjero

Los resultados y la situación financiera de aquellas entidades del Grupo que tienen una moneda funcional diferente a la moneda de presentación (peso chileno), se convierten a la moneda de presentación como sigue:

(i) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre en la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio del período (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos de cambio existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones). En el caso de las sociedades o filiales provenientes de Argentina al ser una economía hiperinflacionaria la conversión se realiza al tipo de cambio de cierre.

(iii) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto en el rubro reservas de conversión.

Cuando el negocio en el extranjero se elimina o se pierde la influencia significativa o el control conjunto, el monto correspondiente en la reserva de conversión, se reclasifica a resultados del período.

3.2 Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

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

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

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

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia de la Compañía;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Compañía de los activos.

Medición posterior y ganancias y pérdidas

a) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

b) Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

c) Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

d) Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

3.3 Inversiones contabilizadas por el método de la participación

Las inversiones en asociadas se registran de acuerdo con NIC 28 aplicando el método de la participación, esto significa que todas aquellas inversiones en asociadas, donde se ejerce influencia significativa sobre la emisora, se han valorizado de acuerdo al porcentaje de participación que le corresponde a la Compañía en el patrimonio a base del método de la participación. Esta metodología implica dar reconocimiento en los activos de la Compañía y en los resultados del período a la proporción que le corresponde sobre el patrimonio y resultados de esas empresas.

3.4 Otros activos no financieros corrientes

Este rubro está constituido principalmente por pagos anticipados correspondientes a seguros vigentes, arriendos, publicidad, entre otros, y se reconocen bajo el método lineal y sobre base devengada, respectivamente.

3.5 Propiedades, plantas y equipos

a) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se valorizan utilizando el método de costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo esté apto para trabajar en su uso previsto y los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados. Los costos de los préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición, construcción o producción de activos que califiquen también forman parte del costo de adquisición.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El valor de costo de las propiedades plantas y equipos no difiere significativamente de su valor razonable.

Cuando partes de un ítem de propiedad, planta o equipo posean vidas útiles distintas serán registradas en forma separada (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo. Los costos derivados de mantenimientos diarios y reparaciones comunes son reconocidos en el resultado del ejercicio, no así las reposiciones de partes o piezas importantes, de repuestos estratégicos o mejoras, ampliaciones y crecimientos, las cuales se capitalizan y deprecian a lo largo del resto de la vida útil de los activos, sobre la base del enfoque por componentes.

Las construcciones en curso incluyen únicamente durante el período los costos directos de construcción, gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedad, plantas y equipos son determinadas comparando el precio de venta obtenido de la venta con los valores en libros y se reconocen en el estado de resultados. Cuando se venden activos reevaluados, los montos incluidos en la reserva de excedentes de reevaluación son transferidos a las ganancias acumuladas.

b) Depreciación

La depreciación se calcula linealmente durante la vida útil estimada de cada parte de una partida de propiedades, plantas y equipos. Los años de vida útil son definidos de acuerdo a criterios técnicos y son revisados periódicamente y se ajustan si es necesario en cada fecha de balance. Algunos componentes que tienen vida útil de distinta duración, se contabilizan por separado del ítem principal. Los años de vidas útiles son:

Rubros	Vida útil estimada (años)
Terrenos	Indefinida
Construcciones y obras de infraestructuras	10 - 60
Planta y equipos	3 -20
Instalaciones fijas y accesorios	5 - 12
Muebles y útiles	3 - 10
Archas	12
Equipos de transporte - automóviles	4 - 7
Planta de combustible	12
Herramientas Livianas	6 - 10
Viñedos	25

Los elementos de Propiedad Planta y Equipos se deprecian desde la fecha de su instalación y listos para su uso, o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en que el activo esté terminado y en condiciones de ser usado.

c) Monumentos Nacionales

Dentro de las propiedades, planta y equipos de Sociedad Anónima Viña Santa Rita existen bienes que han sido declarados monumentos nacionales por el Decreto Nº 2017 del 24 de octubre del año 1972 del Consejo de Monumentos Nacionales de Chile. Los bienes en esta condición son el Parque de S.A. Viña Santa Rita, en Alto Jahuel, incluyendo la casa principal, la casa que fue de Doña Paula Jaraquemada, la capilla y las bodegas, con una superficie aproximada de 40 hectáreas.

Estos bienes son en su mayoría utilizados en la operación, por lo que tienen el mismo tratamiento contable y presentación que el resto de las construcciones.

3.6 Plusvalía

El menor valor de inversiones (plusvalía) surge durante la adquisición de subsidiarias, empresas asociadas y negocios conjuntos.

El menor valor o plusvalía representa el exceso del costo de la adquisición sobre la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la empresa adquirida. Cuando el exceso es negativo (minusvalía o mayor valor), se reconoce inmediatamente en resultados.

Mediciones posteriores

El menor valor de inversiones (plusvalía) se valoriza al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

En relación a las inversiones contabilizadas según el método de la participación, el valor en libros de la plusvalía es incluido en el valor en libros de la inversión, y la pérdida por deterioro en una inversión de este tipo no se asigna a ningún activo, incluida la plusvalía, que forme parte del valor en libros de la inversión contabilizada según el método de la participación.

3.7 Activos Intangibles distintos a la Plusvalía

a) Patentes y Marcas Comerciales

Las marcas comerciales corresponden a marcas compradas, que se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro. Son de vida útil indefinida, sustentado en que son el soporte de los productos que la Compañía comercializa y que mantiene el valor de ella mediante inversiones en marketing, y periódicamente se efectúa el test de deterioro de cada marca comercial.

También se incorpora dentro de este concepto las marcas registradas en Chile y en el extranjero, mediante solicitudes de inscripción. Estos registros deben ser renovados cada 10 años, por lo que son de vida útil definida y se amortizan en dicho plazo linealmente. Se valorizan al costo menos la amortización acumulada.

b) Derechos de agua y Servidumbres eléctricas

Los derechos de agua adquiridos por la Compañía corresponden al derecho de aprovechamiento de aguas existentes en fuentes naturales y fueron registrados a su valor de compra. Al ser estos derechos constituidos a perpetuidad son de vida útil indefinida, no obstante, son sometidos a evaluación de deterioro anualmente.

Los derechos pagados por la compañía corresponden a una servidumbre eléctrica de postación, de manera que se pueda transmitir la energía eléctrica que produzca la central hidroeléctrica que se proyecta construir.

c) Licencias y Software

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico, se amortizan en un período de cuatro años de forma lineal. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

d) Investigación y desarrollo

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos y entendimiento, pueden ser reconocidos en resultados cuando se incurren.

Las actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en desarrollo se capitaliza sólo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la Compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto. Los costos de financiamiento relacionados para desarrollar los activos calificados son reconocidos en resultados cuando se incurran. Otros gastos en desarrollo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Los desembolsos por desarrollo capitalizado se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

e) Otros activos intangibles

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

f) Amortización

La amortización se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, exceptuando la Plusvalía y los derechos de agua.

La vida útil de los activos amortizables es la siguiente: marcas comerciales 10 años, otros activos intangibles entre 4 y 10 años.

3.8 Activos Biológicos

El producto agrícola (uva) proveniente de las viñas en producción es valorizado a su valor de costo al momento de su cosecha. El valor de costo se aproxima al valor razonable.

3.9 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente al costo, posteriormente se miden al valor razonable. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en el resultado del período en que se originan.

3.10 Otros activos no financieros no corrientes

Dentro de este rubro se encuentra el Museo Andino de la afiliada S.A. Viña Santa Rita, edificio construido en el año 2006 y entregado en Comodato a la Fundación Claro-Vial según escritura de fecha 13 de marzo de 2006. El plazo del comodato es de 100 años prorrogables. Este activo se encuentra valorizado a su costo histórico.

Existe un compromiso por parte de la Fundación Claro-Vial, según consta en escritura pública, que establece que el Museo será devuelto en las mismas condiciones en que fue entregado. Por lo anterior este activo no está siendo depreciado. Adicionalmente, la administración y mantención del edificio son de cargo de la citada Fundación.

3.11 Arrendamientos de Activos

Los arrendamientos son un acuerdo por el que el arrendador cede al arrendatario, a cambio de una contraprestación, el derecho a utilizar un activo, identificable, durante un período de tiempo determinado.

Se debe evaluar a lo largo de todo el período de uso, si el contrato otorga a la Compañía:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado; y
- El derecho a decidir el uso del activo identificado.

La norma de arrendamientos excluye de su alcance los contratos de bajo valor y contratos cuyo plazo no supere los 12 meses, siempre que no existan cláusulas de renovación por períodos iguales sucesivos, o que, aun cuando no existan cláusulas, el contrato se haya renovado por períodos equivalentes.

La Compañía deberá reconocer en la fecha de inicio del arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento por el mismo monto. En donde:

- Derecho de uso del activo: Irá por el modelo del costo de la NIC 16 Propiedad, planta y equipos (reconociendo la depreciación y el deterioro en resultados).
- Pasivo por arrendamiento: Se deberá valorar los pasivos por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si dicha tasa de interés puede determinarse fácilmente. Caso contrario, deberá utilizar la tasa de interés incremental en sus préstamos.

Para el reconocimiento inicial del contrato, el activo inicial por derecho de uso incluirá el valor actual de los pagos mínimos, más los pagos estimados de desmantelamiento y restauración del activo al final del contrato (en caso de existir). Adicionalmente se debe considerar la probabilidad de realizar cualquier renovación del contrato o ejercer la opción de compra, en el caso que existiese.

La fecha de inicio del arrendamiento corresponde a la fecha de obtención de control sobre el uso del bien por parte del arrendatario, lo cual generalmente es el momento de recepción del bien o toma de posesión de este, lo anterior es independiente de la fecha de firma del contrato.

El análisis del plazo de vencimiento del contrato considera lo siguiente:

a) si es razonablemente cierto que el arrendatario ejerza la opción de renovar el plazo del vencimiento, en este caso se considerará la extensión del plazo;
b) los costos de no renovar el contrato son onerosos, en este caso se considerará la extensión del contrato;
c) existencia de una opción de compra cuya ejecución puede ser beneficioso para la Compañía y donde existe probabilidad que se ejerza la opción de compra previa al término del contrato de arrendamiento.

La filial ME Elecmetal (China) Co., Ltd. adquirió los derechos de uso sobre el terreno donde está instalada la planta. Los derechos tienen un plazo de 50 años y se encuentran pagados en un 100%.

Para calcular el valor del pasivo por el arrendamiento, se debe utilizar una tasa de descuento para efectos de descontar los pagos mínimos futuros al valor neto presente.

La tasa de interés a utilizar se determinará de la siguiente manera (alternativamente):

a) Tasa de interés implícita del contrato.
b) Tasa de interés incremental de endeudamiento de la Compañía, es decir, el costo promedio del endeudamiento que actualmente tiene la empresa.

La Compañía realizará seguimiento sobre las modificaciones a los contratos de arrendamiento en forma periódica, por lo menos una vez en el año para asegurar que no existan cambios sobre el derecho de uso del activo y pasivo registrado previamente o que no existan términos anticipados o situaciones donde se haya ejercido una opción de compra en forma anticipada.

3.12 Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

En el caso de los productos terminados fabricados en nuestras plantas y productos en proceso el costo se determina usando el método de costeo por absorción, el cual incluye materias primas, mano de obra, la distribución de gastos de fabricación incluida la depreciación del activo fijo y otros costos incluidos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El costo de los inventarios de los productos terminados importados y/o comprados localmente se basa en el precio medio ponderado, el que no supera su valor neto de realización.

El valor neto de realización es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

El valor de las materias primas, materiales y repuestos se calcula en base al método del precio medio ponderado, el que no difiere significativamente de su valor neto de realización.

El costo de las partidas transferidas desde activos biológicos es a su valor histórico, el que no difiere significativamente de su valor razonable.

3.13 Deterioro del valor de los activos

a) Activos financieros

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a costo amortizado o valor razonable a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor.

En cada fecha de presentación, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas crediticias de un instrumento financiero. Si en la fecha anterior, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero considerando las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses. Si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se consideran las pérdidas crediticias del período de vida del activo.

Se reconoce en el resultado del período, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo a NIIF 9.

Los activos financieros individualmente significativos están sujetos a pruebas individuales de deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

La Compañía medirá las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero de forma que refleje:

a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles;
b) el valor temporal del dinero; y
c) la información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas se considera el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia, incluso si dicha posibilidad es muy baja.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. La reversión de una pérdida por deterioro ocurre sólo si ésta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocida.

b) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía es revisado periódicamente para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el conjunto más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se revierte. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas periódicamente en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se revierte sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.14 Beneficios a los empleados

a) Provisión por vacaciones

La Compañía reconoce el gasto por concepto de vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y es registrado a su valor nominal.

b) Bono de gestión a empleados

Dependiendo de la Compañía se registra un pasivo y un gasto por concepto de cancelación voluntaria de bono anual de gestión a los trabajadores. Este bono es voluntario e imputable a cualquier distribución legal de utilidades que debiese efectuarse anualmente.

c) Indemnización por años de servicio

Dependiendo de la Compañía, algunos convenios colectivos tienen establecido un beneficio de indemnización por años de servicio y premios de antigüedad, pactado contractualmente con parte del personal, que se valoriza en base al método del valor actuarial simplificado y cuyo saldo total se registra en provisiones por beneficios a los empleados.

El cálculo de las obligaciones por este concepto, es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica. La obligación reconocida en el estado de situación financiera representa el valor actuarial de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales.

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.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento anual, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro provisiones por beneficios a los empleados, corriente y no corriente, del Estado de Situación Financiera Consolidado.

d) Planes de contribuciones definidos

Un plan de contribuciones definido es un beneficio post-empleo en el que una entidad paga contribuciones fijas a una entidad separada y donde no tendrá ninguna obligación legal o constructiva de pagar montos adicionales. Las obligaciones por pago de contribuciones a planes de pensiones definidos se reconocen como un gasto por beneficios a empleados en resultados en los períodos en que los empleados están activos. Las contribuciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros. Los aportes a un plan de contribuciones definido que vencen en más de 12 meses después del final del período en el que los empleados prestan sus servicios a la Compañía se descuentan a su valor presente.

3.15 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación jurídica actual o constructiva como consecuencia de acontecimientos pasados, cuando se estima que es probable que algún pago sea necesario para liquidar la obligación y cuando se puede estimar adecuadamente el importe de esa obligación.

Las provisiones son cuantificadas tomando como base la mejor información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros, y se evalúan periódicamente.

3.16 Ingresos de actividades ordinarias

La Compañía y sus afiliadas reconocen los ingresos de acuerdo a lo siguiente (NIIF15):

a) Ingresos ordinarios

La Compañía debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias mediante la aplicación de 5 pasos, que se detallan a continuación:

Paso 1 - Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.

Paso 2 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Paso 3 - Determinar el precio de la transacción

Paso 4 - Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño

Paso 5 - Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

Los ingresos ordinarios incluyen el valor a recibir por la venta de productos y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

i. Ingresos ordinarios por venta de bienes.

Los ingresos provenientes de la venta de productos son reconocidos al valor razonable de la transacción cobrada o por cobrar, neta de devoluciones o provisiones, descuentos comerciales y descuentos por volumen. Se considera valor razonable el precio de lista al contado.

Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativas derivadas de la propiedad son transferidas al comprador y es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción, además que los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicancia en la gestión corriente de los bienes vendidos.

Las transferencias de riesgos y ventajas varían dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, ya que la Compañía efectúa venta de sus productos tanto en el mercado local como en el extranjero.

ii. Ingresos ordinarios por prestación de servicios.

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando el importe pueda medirse con fiabilidad, es probable que la entidad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción y el grado de realización de la transacción y los costos ya incurridos a la fecha de balance pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios corresponden a la exhibición de publicidad y venta de ejemplares generadas por la filial indirecta Diario Financiero, cuyo porcentaje de terminación de las operaciones de prestación de servicios se calcula mediante la revisión de la proporción de los servicios ejecutados hasta la fecha de cierre como porcentaje del total de servicios a prestar.

Además, incluyen la venta por servicio de generación eléctrica realizada por la filial indirecta Eólico las Peñas SPA.

b) Otros ingresos por función

Los otros ingresos por función incluyen principalmente el valor a recibir por arriendos, dividendos provenientes de inversiones financieras en acciones, venta de materiales, indemnizaciones de seguros y otros.

Los ingresos por arriendos son reconocidos en resultados a través del método lineal durante el período de arrendamiento en función de su devengo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones financieras en acciones se reconocen cuando los derechos a percibirlos han sido establecidos.

3.17 Pagos por arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

Un arrendatario mide los activos por derecho de uso de forma análoga a otros activos no financieros (tales como propiedades, planta y equipo) y los pasivos por arrendamiento de forma similar a otros pasivos financieros.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre una base de valor presente.

3.18 Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses en instrumentos financieros o fondos invertidos y cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en ingresos financieros al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses en bonos, préstamos o financiamientos y pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros. Todos los costos por préstamos o financiamientos son reconocidos en resultados usando el método de interés efectivo.

Los costos por préstamos y financiamiento que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo son capitalizados como parte del costo de ese activo.

3.19 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

La Compañía y sus afiliadas en Chile determinan la base imponible y calculan su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Sus afiliadas en el extranjero lo hacen según las normas de los respectivos países.

La base imponible difiere del resultado antes de impuesto porque excluye o adiciona partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios, dando lugar asimismo a los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impuesto corriente representa el importe de impuesto sobre las ganancias a pagar. El pasivo por impuesto a la renta es reconocido en los estados financieros sobre la base del cálculo de la renta líquida imponible del ejercicio y utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente en los países que opera la Compañía.

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 NIC12 “Impuesto a las Ganancias”.

Si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en afiliadas y asociadas, excepto en aquellos casos en que la Compañía pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no se vayan a revertir en un futuro previsible.

La tasa impositiva aplicable en Chile para las empresas bajo régimen parcialmente integrado es de 27% a partir del año 2018.

3.20 Ganancias por acción

La Compañía presenta las ganancias por acciones básicas de sus acciones ordinarias (GPA). Las GPA básicas se calculan dividiendo las ganancias atribuibles a los propietarios de la controladora de la Compañía por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. Las GPA diluidas se calculan ajustando el resultado atribuible a los propietarios de la controladora y el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación para efectos de todas las acciones potencialmente diluibles, que comprenden notas convertibles y opciones de compra de acciones concedidas a empleados.

3.21 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos se han definido de forma coherente con la manera en que la Administración reporta internamente sus segmentos para la toma de decisiones de la operación y asignación de recursos (“el enfoque de la Administración”).

La Compañía presenta la información por segmentos (que corresponde a las áreas de negocios) en función de la información financiera puesta a disposición del tomador de decisión, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones y en función de la diferenciación de productos.

Los segmentos son componentes identificables de la Compañía que proveen productos o servicios relacionados (segmento de negocios), el cual está sujeto a riesgos y beneficios que son distintos a los de otros segmentos. Por lo anterior, los segmentos que utiliza la Compañía para gestionar sus operaciones son las siguientes líneas de negocios: Metalúrgico, Envases de Vidrio, Vinos, Comunicaciones, Generación Eléctrica, Inversiones y Otros.

3.22 Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

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

a) Costo de venta

El costo de venta corresponde a los costos de producción de los productos vendidos y aquellos costos necesarios para que las existencias queden en su condición y ubicación necesaria para realizar su venta. Dentro de los conceptos que se incluyen en el costo de venta se encuentran los costos de las materias primas, costos de mano de obra, costos de energía, depreciación y costos asignables directamente a la producción, entre otros.

b) Costos de distribución

Los costos de distribución comprenden los costos de logística, fletes y todos aquellos necesarios para poner los productos a disposición de los clientes.

c) Gastos de administración

Los gastos de administración contienen los gastos de remuneraciones y beneficios al personal, honorarios por asesorías externas, gastos de servicios generales, gastos de seguros, amortizaciones de activos no corrientes no relacionados al proceso productivo, entre otros.

3.23 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen los saldos de efectivo en caja, los saldos en bancos nacionales y extranjeros, los depósitos a plazo, inversión en cuotas de fondos mutuos y cualquier inversión a corto plazo de gran liquidez y con un vencimiento original de 90 días o menos. Los sobregiros bancarios que son reembolsables sin restricciones y que forman parte integral de la administración de efectivo del Grupo, se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

3.24 Distribución de 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 de Accionistas y vigente a la fecha de los Estados Financieros, la cual corresponde al 31 de diciembre de 2023 a un 40% de la utilidad líquida distribuible (50% al 31 de diciembre de 2022).

3.25 Acuerdos comerciales con distribuidores y cadenas de supermercados

La Compañía y/o sus afiliadas establecen acuerdos comerciales con sus principales distribuidores y cadenas de supermercados, con el fin de promocionar la venta de sus productos, a través de descuentos por volumen de compras, exhibiciones destacadas en los puntos de venta, catálogos y volantes promocionales y ofertas de precios, las cuales son registradas netas dentro de la línea ingresos ordinarios en el estado de resultados por función.

3.26 Hiperinflación en Argentina

El IASB declaró a la economía en Argentina como hiperinflacionaria a partir del 1 de julio del 2018. Por esta razón, la NIC 29 debe ser aplicada a nuestras filiales indirectas Viña Doña Paula S.A., Sur Andino Argentina S.A. y la asociada Rayén Curá S.A.I.C., ubicadas en Mendoza, Argentina.

NIC 29 establece que los estados financieros de cualquier empresa, que presente información en la moneda de una economía hiperinflacionaria, deben quedar establecidos en términos de la unidad de medida corriente en la fecha de cierre del balance, ya sea que estén elaborados utilizando el método del costo histórico o el del costo corriente.

NOTA 4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía y sus afiliadas requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de revelar cuando corresponde, mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Grupo reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el período en que ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

a) Instrumentos Derivados

El valor razonable de los contratos a término en moneda extranjera se basa en su precio de mercado cotizado, si está disponible. De no ser así, el valor razonable se determina descontando la diferencia entre el precio contractual del contrato y su precio actual por la duración residual del contrato empleando una tasa de interés libre de riesgo (basada en bonos del gobierno).

Las mediciones del valor razonable para los instrumentos derivados han sido clasificadas como valores razonables Nivel 3 sobre la base de las variables de las técnicas de valoración usadas.

b) Activos financieros no derivados

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultado corresponden a inversiones en acciones, cuyo valor razonable se obtiene de la cotización bursátil a la fecha de cierre de los estados financieros, y a fondos mutuos, los cuales se encuentran valorizados al valor de cierre de sus respectivas cuotas.

Las mediciones del valor razonable para los activos financieros no derivados han sido clasificados como valores razonables Nivel 2 sobre la base de las variables de las técnicas de valoración usadas.

c) Pasivos financieros no derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del balance.

Las mediciones del valor razonable para los pasivos financieros no derivados han sido clasificados como valores razonables Nivel 1 sobre la base de las variables de las técnicas de valoración usadas.

El siguiente cuadro muestra el efecto de la aplicación de NIIF 9, para el período 2023:

Clasificación contable y valores razonables al 31 de diciembre de 2023	Nota	Nivel de valor razonable	Valor razonable instrumentos de cobertura	Valor razonable a resultados	Valor razonable a otros resultados integrales	Valor razonable a Patrimonio	Activos financieros al costo amortizado	Pasivos financieros a costo amortizado
Miles de pesos								
Activos corrientes								
Efectivo y efectivo equivalente	23	Nivel 1	-	-	-	-	72.462.350	-
Otros activos financieros corrientes	34	Nivel 2	75.140	22.838	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	22	Nivel 1	-	-	-	-	307.094.957	-
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corriente	34	Nivel 2	176.087	-	1.890.806	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	22	Nivel 1	-	-	-	-	320.595	-
Total activos			**251.227**	**22.838**	**1.890.806**	**-**	**379.877.902**	**-**
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros corrientes								
Préstamos	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	151.689.825
Obligaciones con el público	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	15.021.686
Derivados	28	Nivel 3	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos corrientes	29	Nivel 2	-	-	-	-	-	2.790.127
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	33	Nivel 1	-	-	-	-	-	195.515.431
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes								
Préstamos	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	243.184.853
Obligaciones con el público	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	153.833.158
Derivados	28	Nivel 3	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	29	Nivel 2	-	-	-	-	-	5.538.610
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	33	Nivel 1	-	-	-	-	-	34.933
Total pasivos			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**767.608.623**

El siguiente cuadro muestra el efecto de la aplicación de NIIF 9, para el período 2022:

Clasificación contable y valores razonables al 31 de diciembre de 2022	Nota	Nivel de valor razonable	Valor razonable instrumentos de cobertura	Valor razonable a resultados	Valor razonable a otros resultados integrales	Valor razonable a Patrimonio	Activos financieros al costo amortizado	Pasivos financieros a costo amortizado
Miles de pesos								
Activos corrientes								
Efectivo y efectivo equivalente	25	Nivel 1	-	-	-	-	77.613.457	-
Otros activos financieros corrientes	36	Nivel 3	9.663.354	22.793	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	24	Nivel 1	-	-	-	-	317.797.037	-
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corriente	36	Nivel 2	249.333	-	1.922.854	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	24	Nivel 1	-	-	-	-	131.384	-
Total activos			**9.912.687**	**22.793**	**1.922.854**	**-**	**395.541.878**	**-**
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros corrientes			-	-	-	-	-	178.021.649
Préstamos	30	Nivel 1	-	-	-	-	-	77.671.560
Obligaciones con el público	30	Nivel 1	-	-	-	-	-	-
Derivados	30	Nivel 3	-	-	-	-	-	2.284.271
Pasivos por arrendamientos corrientes	31	Nivel 2	-	-	-	-	-	212.930.933
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	35	Nivel 1	-	-	-	-	-	-
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes			-	-	-	-	-	207.953.120
Préstamos	30	Nivel 1	-	-	-	-	-	158.300.147
Obligaciones con el público	30	Nivel 1	-	-	-	-	-	-
Derivados	30	Nivel 3	-	-	-	-	-	2.893.884
Pasivos por arrendamientos no corrientes	31	Nivel 2	-	-	-	-	-	44.656
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	35	Nivel 1	-	-	-	-	-	-
Total pasivos			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**840.100.220**

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Compañía y sus afiliadas están expuestas a una serie de riesgos de mercado, financieros, agrícolas y operacionales inherentes a los negocios en los que se desenvuelven. La Compañía identifica y controla sus riesgos con el fin de manejar y minimizar posibles impactos o efectos adversos.

La Gerencia de Administración y Finanzas, basándose en las directrices del Directorio y la supervisión de la Gerencia General, coordina y controla la correcta ejecución de las políticas de prevención y mitigación de los principales riesgos financieros identificados con la utilización de instrumentos financieros. Como política de administración de riesgos financieros, la Compañía contrata instrumentos derivados con el propósito de cubrir exposiciones por las fluctuaciones de tipos de cambio en las distintas monedas y tasas de interés. La Compañía eventualmente cubre con la venta de contratos forward parte de las ventas esperadas de acuerdo con las proyecciones internas.

La clasificación de riesgo para los Bonos emitidos es la siguiente:

Elecmetal
- La clasificación de Fitch Chile Ltda. es A+ con perspectiva estable.
- La clasificación de Humphreys es A+ con perspectiva estable.

Cristalerías de Chile
- La clasificación de Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. es AA- con tendencia estable.
- La clasificación de ICR Clasificadora de Riesgo Ltda. es AA- con tendencia estable.

Viña Santa Rita
- La clasificación de ICR Clasificadora de Riesgo Ltda. es A con perspectiva negativa.
- La clasificación de Clasificadora de Riesgo Fitch Ratings Ltda. es A con perspectiva estable.

La Compañía y sus empresas afiliadas se enfrentan a diferentes elementos de riesgo, que se presentan a continuación.

a) Situación política, económica y social, y cambios normativos en Chile

Una parte importante de los ingresos por ventas de la Sociedad y sus filiales están relacionados con el mercado local en Chile. El nivel de gasto y la situación financiera de los clientes de los diferentes negocios son sensibles al desempeño general de la economía chilena. Por lo tanto, las condiciones económicas que imperen en Chile afectarán el resultado de las operaciones de la Compañía y sus filiales. Asimismo, la situación financiera y resultados operacionales de la Sociedad y afiliadas podrían verse afectados también por cambios en las políticas económicas, públicas y otras que introduzca el Estado chileno o por otros acontecimientos políticos, económicos, sociales y sanitarios que afecten al país o a su institucionalidad, así como por cambios regulatorios, tributarios o procedimientos administrativos, los que están fuera del control de la Compañía.

b) Tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2023 el total de obligaciones con bancos, instituciones financieras y con el público ascienden a $563.730 millones ($621.946 millones al 31 de diciembre de 2022), que en su conjunto representan un 36,71% (38,8% en 31 de diciembre de 2022) del total de activos de la Compañía.

Los créditos bancarios totalizan $394.875 millones al 31 de diciembre de 2023 ($385.975 millones al 31 de diciembre de 2022), los cuales corresponden a préstamos de corto y largo plazo, y préstamos con tasa fija directa o como combinación de préstamos y sus derivados, por lo que el riesgo de tasa de interés corresponde al de la diferencia en la tasa de una eventual renovación al vencimiento de estos créditos. Otros tienen variación de tasa de interés cada cierta periodicidad.

Las obligaciones con el público totalizan $168.855 millones al 31 de diciembre de 2023 ($235.971 millones al 31 de diciembre de 2022), los cuales corresponden a las emisiones de Bonos al portador de Elecmetal S.A., S.A. Viña Santa Rita y Cristalerías de Chile S.A., de las cuales $168.855 millones se expresan en Unidades de Fomento (Al 31 de

diciembre de 2022 $172.758 millones en Unidades de Fomento y $63.213 millones en dólares), todos con una tasa de interés fija.

A su vez, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía y sus afiliadas tienen Efectivo y Equivalentes al efectivo y Otros Activos Financieros corrientes por $72.560 millones ($87.300 millones al 31 de diciembre de 2022), de los cuales una parte de ellos están invertidos a diferentes plazos en instrumentos financieros como depósitos a plazos, fondos mutuos y pactos con compromiso de retroventa.

c) Tipo de cambio

La Compañía y sus afiliadas están expuestas a riesgos de moneda en sus ventas, compras, activos y pasivos que estén denominados en una moneda distinta de la moneda funcional.

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía y sus afiliadas mantienen activos en moneda extranjera por el equivalente de US$607,01 millones (US$682,96 millones al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía y sus afiliadas mantienen pasivos en moneda extranjera por el equivalente de US$174,64 millones (US$253,33 millones al 31 de diciembre de 2022). Estos pasivos representan un 9,97% de los activos consolidados (13,5% al 31 de diciembre de 2022).

La filial ME Global Inc. (USA) tiene activos por US$316,6 millones y tiene pasivos por US$44,5 millones, lo que representa la principal diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera consolidados señalados en los dos párrafos anteriores.

Por otra parte, aproximadamente el 32,9% de los ingresos de explotación consolidados de la Compañía están denominados en moneda extranjera.

La Compañía mantiene inversiones indirectas en Argentina, Rayén Curá S.A.I.C. y Viña Doña Paula S.A., a través de sus afiliadas Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita respectivamente, e inversión indirecta en Estados Unidos, China y Zambia a través de su afiliada Inversiones Elecmetal Ltda., lo que representa un riesgo frente a una eventual devaluación de las monedas extranjeras de dichos países.

Periódicamente se evalúa el riesgo de tipo de cambio analizando los montos y plazos en moneda extranjera con el fin de administrar las posiciones de cobertura económica. Las decisiones finales de cobertura son aprobadas por el Directorio de la Compañía.

d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión del Grupo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La demografía de la base de clientes del Grupo, incluyendo el riesgo de mora de la industria y del país donde operan los clientes, afecta en menor medida al riesgo de crédito.

Cada Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del Grupo. La revisión del Grupo incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de compra para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo de aprobación; estos límites se revisan periódicamente. A los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia del Grupo sólo pueden efectuar transacciones con la compañía utilizando el método de prepago o pago contado.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o consumidores finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. A los clientes que se clasifican como “de alto riesgo” sólo se les efectúan ventas utilizando el método de prepago.
La Compañía no cuenta con garantías tomadas u otras mejoras crediticias para este rubro.

El Grupo establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales, otras cuentas por cobrar e inversiones. Los principales componentes de esta provisión son un componente de pérdida específico que se relaciona con exposiciones individualmente significativas, y un componente de pérdida colectivo establecido para grupos de activos similares relacionados con pérdidas en las que se ha incurrido pero que aún no se han identificado. La provisión para pérdida colectiva se determina sobre la base de información histórica de estadísticas de pago para activos financieros similares.

Inversiones

La Administración cumple la política del Directorio de invertir los excedentes de caja en depósitos a plazo nominativos de primera emisión o en pactos con compromiso de retrocompra que se encuentren respaldados por documentos emitidos por el Banco Central de Chile. A su vez, la Compañía opera con los Bancos e Instituciones Financieras que el Directorio ha aprobado.

e) Costos de Energía

El costo de la energía impacta los costos y resultados de la Compañía y algunas de sus filiales. Las fundiciones de acero y la fabricación de envases de vidrio tienen una importante dependencia de la energía, tanto eléctrica, como de origen fósil (gas natural y petróleo), la cual se usa en los procesos de fundición de acero y de formación de envases.

f) Precio de las materias primas

En el segmento Negocio Metalúrgico, el riesgo de precio de materias primas está relacionado principalmente con la compra de materias primas metálicas (acero en desuso o chatarra metálica). Parte importante se compra a los clientes con modalidades de precios diferentes, fijos o variables en base a un polinomio que considera proporcionalmente la variación de precio de mercado de los elementos contenidos. El resto se compra en el mercado a los precios vigentes.

En el segmento vidrios, el riesgo de precio de materias primas está relacionado principalmente con la compra de ceniza de soda, la cual es ofrecida por un reducido número de proveedores a nivel mundial. El producto que se utiliza es importado desde Estados Unidos y se cuenta con un contrato de abastecimiento de largo plazo. Los riesgos principales son las fluctuaciones de precio en el mercado y la logística de transporte y acopio de la carga.

En el segmento vinos, está relacionado principalmente con la compra de vinos y uvas para la elaboración de vinos.

La filial S.A. Viña Santa Rita elabora sus vinos a través de la compra de uvas efectuada a terceros y la producción de uvas de cosecha propia. Alrededor del 81% del total de la producción de vinos finos de la filial proviene de uvas de cosechas propias. Las uvas compradas a terceros representan el porcentaje restante de la producción de vinos finos. Respecto de la elaboración de vinos familiares, ésta se realiza en un 85% con la compra de uvas y vinos a terceros.

Para mitigar los riesgos de materias primas para la elaboración de vinos finos, la filial efectúa contratos de compraventa de uva a largo plazo, en algunos casos con precios fijos y en otros con precios variables.

g) Precios del cobre y otros minerales

El negocio metalúrgico está relacionado con la minería del cobre, del oro y del hierro principalmente. El precio de estos metales ha presentado históricamente ciclos, y en los últimos años se ha presentado una sostenida tendencia de mayores precios, que se explican por una mayor demanda y sólidos fundamentos de largo plazo asociados, en el caso del cobre, a la electro movilidad, las energías renovables, los compromisos de descarbonización y las nuevas tecnologías y, por otra parte, una oferta mundial que ha quedado algo rezagada por la caída de las leyes de los yacimientos, restricciones de producción y el desarrollo de nuevos proyectos mineros ha sido parcialmente afectado por mayores requerimientos normativos, ambientales y sociales. Sin embargo, recientemente se ha observado una

alta volatilidad de precios debido al efecto conjunto de los factores antes mencionados y un alto nivel de incertidumbre derivado del actual escenario de bajo crecimiento en algunas de las principales economías del mundo, alta inflación, persistencia de tasas de política monetaria altas por parte de los principales bancos centrales, el alcance y duración de conflictos tales como entre Ucrania y Rusia, entre Israel y Hamás y otros conflictos geopolíticos que se han intensificado.

h) Regulaciones del medio ambiente

En cada país, las empresas están sujetas a numerosas leyes ambientales, regulaciones, decretos y ordenanzas municipales relacionadas con, entre otras cosas, la salud, el manejo y desecho de desperdicios sólidos y dañinos, descargas al aire o agua y emisión de ruidos, las que muestran una tendencia de crecientes exigencias. En el marco de su estrategia de sostenibilidad, la protección del medio ambiente es una constante preocupación de la empresa ante las nuevas regulaciones en esta materia y realiza las inversiones necesarias para cumplir con las normas presentes y futuras que establezcan las autoridades competentes. Sin embargo, las exigencias medioambientales son crecientes para las plantas productivas.

i) Riegos de producción, comercialización y logística

La producción de vinos depende en forma importante de la cantidad y calidad de la uva cosechada. Al ser ésta una actividad agrícola, se encuentra influida por factores climáticos (sequías, lluvias fuera de temporada y heladas, entre otras) y plagas. Asimismo, una cosecha menor a la esperada podría representar un aumento en los costos directos debido a menores producciones por hectárea. Viña Santa Rita cuenta con exigentes estándares de calidad en la administración de sus activos agrícolas, que incluyen entre otras: plantaciones resistentes a plagas, pozos profundos y derechos de agua que aseguran suficiente disponibilidad de aguas y sistemas de control de heladas y granizo para una parte importante de sus viñedos con el objetivo de disminuir su dependencia de factores climáticos y fitosanitarios adversos. Adicionalmente, mantiene planes de contingencia y brigadistas capacitados para enfrentar catástrofes.

j) Riesgo de competencia

La concentración de algunas empresas mineras a nivel internacional y la centralización de sus decisiones de compra pueden incentivar el desarrollo de mayor y nueva competencia en el negocio metalúrgico. La estrategia de Elecmetal frente a esta situación ha sido entregar soluciones integrales que agregan valor a los procesos mineros, orientando los esfuerzos a lograr el menor costo efectivo para sus clientes a través de mejoras continuas en los productos y servicios, nuevos diseños, incorporación de tecnología y soluciones digitales y atención en terreno.

Por otra parte, la industria de los envases de vidrio está afecta a la competencia de productos sustitutos, tales como envases plásticos, tetra-pack, latas de aluminio, latas de acero y bag in box. Adicionalmente, compite con productores locales y con importaciones de envases de vidrio. Al respecto, es importante mencionar la posición de liderazgo de Cristalerías de Chile en cada uno de los segmentos de envases de vidrio en que participa y las ventajas que presenta el vidrio frente a los productos sustitutos.

En relación con el negocio vitivinícola, tanto el mercado interno como el mercado internacional exhiben una alta cantidad de participantes, lo que unido a los efectos de la globalización hacen que esta industria sea altamente competitiva.

k) Fluctuaciones en los precios y paridades de monedas extranjera

La paridad peso chileno – dólar ha estado sujeta a importantes fluctuaciones, lo cual puede afectar los resultados de las operaciones de la Compañía y sus filiales. La matriz y las principales filiales del negocio metalúrgico obtienen gran parte de sus ingresos por ventas en los mercados internacionales y estas ventas están principalmente denominadas en dólares. En el caso de las ventas de productos importados del negocio metalúrgico que se realizan en el mercado nacional, las variaciones del tipo de cambio pueden impactar los resultados operacionales por aquellas ventas en dólares a clientes en las cuales se puede generar una diferencia por tipo de cambio entre la fecha de internación de las mercaderías al país y la fecha de facturación al cliente, lo que es relevante en el negocio de medios de molienda, dado que los productos se fabrican en la planta en China. Por otra parte, aproximadamente el 50% de las ventas del negocio vitivinícola son exportaciones denominadas en dólares y euros principalmente.

Adicionalmente, la evolución de la paridad entre distintas monedas extranjeras en los países en que participa la Compañía y sus filiales provoca variaciones transitorias en los precios relativos de sus productos, por lo que pueden surgir en algunos mercados nuevas presiones competitivas que afecten el nivel de ventas y/o márgenes operacionales.

Por otro lado, algunas sociedades mantienen activos y/o pasivos en moneda extranjera, de tal modo que las fluctuaciones de estas monedas pueden afectar los resultados por diferencias de cambio. La Compañía y sus filiales tienen una política de cobertura económica que en algunos casos incluye la suscripción de contratos de compra y/o venta a futuro de moneda extranjera al objeto de cubrir estos riesgos cambiarios.

La Compañía considera como inversiones permanentes las inversiones indirectas en Argentina (Rayén Curá y Viña Doña Paula, a través de sus filiales Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita, respectivamente), en Estados Unidos y en China (ME Global y ME Elecmetal (China) respectivamente, a través de su filial Inversiones Elecmetal Ltda.), por lo cual el efecto de las diferencias de cambio en la valorización de estas inversiones se registra en la cuenta de Reservas de Conversión en el Patrimonio.

l) Riesgo de inflación

Las fuentes de financiamiento de largo plazo en unidades de fomento originan la principal exposición de la Compañía y sus afiliadas al riesgo de inflación.

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía y sus afiliadas poseen deudas denominadas en unidades de fomento con tasa de interés fija por un monto de $168.855 millones ($172.758 millones al 31 de diciembre de 2022), en pasivos corrientes y no corrientes, correspondientes a bonos emitidos.

La inflación está afectando a la mayoría de las economías en el mundo, alcanzando en algunos casos - como en Chile y EE.UU. - niveles históricamente altos. La duración de esta situación es incierta y sus efectos se han mantenido, aunque disminuyendo gradualmente. Sus principales efectos son sobre los costos y gastos de la Compañía y sus filiales, los cuales son traspasados a precios de venta dependiendo de las características de las transacciones en cada negocio en cada mercado y de los modelos comerciales aplicados, lo cual puede generar rezagos en el tiempo e impactar los márgenes operacionales.

Las sociedades filiales indirectas Rayen Curá S.A.I.C., Doña Paula S.A. y Sur Andino S.A. se encuentran ubicadas en la ciudad de Mendoza, Argentina, y su moneda funcional es el Peso Argentino. A partir de julio de 2018 la economía de Argentina fue declarada por el IASB como hiperinflacionaria, lo que implica llevar la contabilidad de estas filiales con ajustes por corrección monetaria, alcanzando la inflación en el año 2023 niveles históricamente altos.

Medidas de política monetaria para reducir la inflación afectan las tasas de interés de mercado y con ello el costo financiero de la deuda mantenida por la Compañía y sus filiales (ver riesgo b) tasa de interés).

m) Riesgo de proteccionismo

Se está observando una creciente corriente proteccionista en muchos países, en particular respecto de productos de origen en China, tendencia que está presentando desafíos relevantes para la línea de negocios de medios de molienda de la Compañía. Es importante señalar que, para atender la demanda de sus clientes mineros, Elecmetal desarrolló su modelo de negocios con una importante planta productiva en China, con un socio privado local, “ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co., Ltd.”, en el que la sociedad tiene un 50% de participación, la cual produce bolas de molienda con diseños, especificaciones técnicas y estándares de ME Elecmetal, amparándose en el marco establecido por el Tratado de Libre Comercio suscrito entre Chile y China en el año 2006 y en el estricto apego de Chile a las normas de la Organización Mundial de Comercio.

En este ámbito, a partir de julio de 2018 el gobierno de EE.UU. aplicó medidas arancelarias principalmente contra importaciones chinas a una lista de productos que incluye repuestos de chancado que la filial ME Global importa desde China, utilizando sus propios diseños y especificaciones técnicas para atender las necesidades de sus clientes en Estados Unidos. Posteriormente amplió la lista de productos chinos afectos a estas medidas incluyendo las importaciones de bolas de acero para molienda, producto que ME Global importa desde China. Esta situación afectó

muy significativamente la capacidad de la Compañía de competir en este mercado en estas líneas de negocio. Posteriormente, las relaciones bilaterales entre Estados Unidos y China se han deteriorado debido a sus posiciones frente a la invasión de Rusia a Ucrania, las acciones y postura de ambos países respecto de Taiwán, el fortalecimiento de alianzas geopolíticas por uno y otro lado y la decisión de Estados Unidos de impedir el acceso de China a su tecnología de vanguardia.

También entre Australia y China han surgido tensiones que han afectado su comercio bilateral, con medidas arancelarias y restricciones al comercio de varios productos entre ambos países. Adicionalmente, Moly-Cop ha presentado en el pasado ante las autoridades competentes en Australia denuncias de dumping por parte de productores de bolas de molienda en China. Como consecuencia, Australia ha impuesto tarifas antidumping diferenciadas a diversos productores chinos, dentro de los cuales los productos de ME Elecmetal estuvieron afectos a una tasa arancelaria de 2,1%. Sin embargo, en abril de 2023 la Comisión Antidumping en ese país resolvió la eliminación definitiva, y retroactiva a septiembre de 2021, de las tarifas para la importación de los productos referidos, lo que permite mirar con optimismo la posibilidad de volver a vender en ese relevante mercado minero.

Una situación similar se presentó recientemente en México, donde el gobierno estableció a mediados de agosto de 2023 nuevos impuestos a la importación para un listado de aproximadamente 400 códigos arancelarios que quedaron afectos a un arancel temporal de 25% hasta julio de 2025, entre los cuales se incluyen los productos de acero de cualquier país de origen, exceptuándose sólo aquellos países con los que México mantenga tratados de libre comercio vigentes. México no tiene tratado con China, por lo que la medida afecta a nuestras bolas de molienda. Adicionalmente, con fecha 27 de septiembre de 2023 se publicó en México una Resolución Preliminar de la Secretaría de Economía, específicamente la Unidad de Prácticas Comerciales Internacionales, UPCI, sobre la “Investigación antidumping sobre las importaciones de bolas de acero para molienda originarias de China, independientemente del país de procedencia” iniciada en septiembre de 2022 producto de una solicitud presentada por Moly-Cop en ese país en abril del mismo año. La investigación no ha concluido y se encuentra en la fase final. Estas medidas afectan significativamente la capacidad de la Compañía de seguir abasteciendo el mercado mexicano de bolas de molienda.

Otro caso similar está ocurriendo en Chile, donde la empresa CAP y su filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. (CAP Huachipato), cuyo principal cliente es la empresa norteamericana proveedora de bolas de molienda Moly-Cop, han llevado a cabo una importante arremetida comunicacional a nivel de gobierno, parlamentarios y medios, buscando que las autoridades establezcan medidas de protección contra la importación de esos productos de acero provenientes de China, que, según afirman, son la causa de daño y amenaza de daño a la rama de producción nacional, presentando la crítica situación de la compañía Huachipato y advirtiendo sobre el eventual cierre definitivo de esta empresa, situación que según dicen afectaría aproximadamente 20.000 empleos entre directos, indirectos e inducidos. Cabe destacar que en el pasado reciente CAP Huachipato y Moly-Cop ya han realizado en nuestro país denuncias de dumping respecto a las importaciones de barras y de bolas de molienda de tamaño inferior a 4 pulgadas desde China. En el último proceso, terminado en noviembre de 2020, la autoridad competente decidió no imponer medidas antidumping debido a que los antecedentes disponibles no permitían acreditar la existencia de dumping.

Con fecha 9 de diciembre de 2023 fue publicado en el Diario Oficial de la República de Chile que la Comisión Nacional encargada de investigar la existencia de distorsiones en el precio de las mercaderías importadas, la Comisión, resolvió en su sesión N°436, celebrada el día 28 de noviembre recién pasado, dos importantes acciones: i) iniciar de oficio una investigación por eventual dumping en los precios de importación de barras de acero para la fabricación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas; y, ii) iniciar una investigación por eventual dumping en los precios de importación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas en virtud de la solicitud presentada por Moly-Cop. Los procesos están en curso y las partes involucradas deben entregar la información requerida por la Comisión. Se espera que la Comisión tome una decisión sobre medidas antidumping provisionales durante el primer trimestre de 2024, las que eventualmente podrían estar vigentes hasta que se tome una decisión sobre medidas definitivas con una vigencia de hasta un año. La Compañía ha solicitado el rechazo de la petición de medidas provisionales dado que no hay antecedentes fiables de la existencia de dumping en la importación de bolas de acero por parte de Elecmetal y que los antecedentes que se han invocado para pedir las medidas contravienen las exigencias de los tratados suscritos por Chile, tanto por su naturaleza como por el hecho de mantenerse ocultos a las partes afectadas, impidiendo su derecho a defensa.

Un aumento de este tipo de medidas de protección bilateral o una escalada proteccionista global podría tener un efecto adverso en la competitividad de las ventas de los productos que la Compañía importa desde China, además de agregar volatilidad e incertidumbre a la economía mundial.

En el negocio de envases de vidrio, en Estados Unidos se inició en diciembre de 2023 una investigación por eventual dumping en la exportación de envases de vidrio a ese mercado. La coalición de Productores de Vidrio de Estados Unidos (GPC) presentó una solicitud al Departamento de Comercio de ese país para la imposición de tarifas antidumping a las importaciones de ciertas botellas de vino procedentes de China, México y Chile. En el caso de las empresas chilenas, la solicitud involucra a las empresas Cristalerías de Chile, Cristalerías Toro y Verallia. Cabe destacar que las ventas de nuestra filial a ese mercado no son materiales. El proceso está en curso y se está preparando la información requerida.

n) Riesgo de ataque cibernético

Una relevante materia de riesgos que enfrentan las compañías está relacionada con la vulnerabilidad a los ataques cibernéticos a las tecnologías y sistemas de información corporativos. La compañía está evaluando en forma permanente estos riesgos, cuenta con diversas y modernas herramientas de protección de sus sistemas informáticos, programas integrales de seguridad cibernética y de monitoreo, ha contratado servicios de expertos en estas materias y realiza campañas de concientización y capacitación a los usuarios para fortalecer la seguridad de sus sistemas e información. Sin embargo, este riesgo es creciente cada día.

o) Riesgo cambio climático en el Negocio Metalúrgico

El calentamiento global está generando impacto en diversas actividades y negocios y hoy existe un mayor grado de conciencia global sobre sus posibles consecuencias, lo que está generando acciones y acuerdos para intentar reducir esta tendencia y mitigar sus efectos desfavorables.

La industria minera, principal mercado de los productos de ME Elecmetal, no está ajena al impacto del cambio climático. Sequía o escasez en los recursos hídricos, precipitaciones extremas, aluviones, escurrimientos, entre otros, pueden afectar infraestructuras y procesos y con ello la continuidad operacional y seguridad de los trabajadores de algunas faenas mineras y por lo tanto, la demanda de los productos y servicios que ofrece la empresa. En el caso de Chile, la sequía se ha acentuado en los últimos años, transformándose el abastecimiento de agua para sus procesos en un tema relevante para la industria minera, incluso generando detenciones temporales o disminución del ritmo de procesamiento en algunas faenas. Ante este riesgo, las empresas mineras están enfocadas en maximizar el uso eficiente del agua y en el desarrollo de proyectos de plantas desalinizadoras. A pesar de que algunas faenas mineras se han visto afectadas por este riesgo, en general la gran minería posee estándares o políticas de sostenibilidad, incluyendo la consideración del cambio climático, en donde las medidas de mitigación y adaptación a este fenómeno derivan en general, de políticas vinculadas a la descarbonización, al uso eficiente de recursos hídricos y energéticos, gestión de manejo de residuos y la excelencia y continuidad operacional de las faenas.

p) Riesgo de conflictos geopolíticos

La invasión de Ucrania por parte de Rusia y el reciente conflicto entre Israel y Hamás están impactando diversos ámbitos de la actividad económica y comercial internacional, con efectos relevantes en los precios de algunos commodities e importantes materias primas, profundizando las dificultades de las cadenas de abastecimiento. También ha generado volatilidad de tipos de cambio y valorización de títulos de mercado en todo el mundo y ha generado alzas de precios de diversos productos, tales como el gas natural y petróleo, trigo, maíz y aceites vegetales, entre otros. El impacto de estas situaciones en las operaciones de Elecmetal y sus filiales dependerá del alcance y evolución de estos conflictos, lo cual es incierto.

q) Riesgo de deterioro en condiciones de seguridad y orden público.

La situación en Chile en cuanto a las condiciones de seguridad y orden público se ha visto deteriorada últimamente, lo que ha generado un ambiente que facilita la comisión de delitos que amenazan la integridad de nuestros colaboradores y la protección de nuestros activos. El deterioro de las condiciones anteriores podría tener efectos negativos en el resultado de las operaciones de la Sociedad.

NOTA 6. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Bases y metodología de la información por segmentos de negocio

La información por segmentos que se expone seguidamente se basa en los informes mensuales elaborados por la Administración de la Compañía y se genera mediante la misma aplicación informática utilizada para obtener todos los datos contables del grupo.

Los ingresos ordinarios del segmento corresponden a los ingresos ordinarios directamente atribuibles al segmento más la proporción relevante del Grupo que pueden ser distribuidos al mismo utilizando bases razonables de reparto. Los ingresos ordinarios de cada segmento no incluyen ingresos por intereses y dividendos ni las ganancias procedentes de venta de inversiones o de operaciones de rescate o extinción de deuda.

Los gastos de cada segmento se determinan por los gastos de las actividades de explotación del mismo que le sean atribuibles. El Grupo incluye en los gastos ordinarios por segmentos las participaciones en los resultados (pérdidas) de sociedades asociadas que se consolidan por el método de la participación.

Los activos y pasivos de los segmentos son los directamente relacionados con la explotación del mismo.

El siguiente resumen describe las operaciones de cada uno de los segmentos del Grupo sobre los que se debe informar:

1) **Segmento Negocio Metalúrgico:** Incluye principalmente la fabricación en nuestras plantas en Chile, China y Estados Unidos, además de alguna fracción menor en plantas de terceros, y la comercialización en el mundo entero de piezas de desgaste para chancado, molienda y movimiento de tierra para la minería principalmente, otras industrias y servicios complementarios. También incluye el negocio de venta de bolas de molienda producidas según nuestras especificaciones en China por la sociedad (Joint-Venture) ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co. Ltd., y en Zambia por la sociedad (Joint-Venture) ME Long Teng Grinding Media (Zambia) Co. Limited.

2) **Segmento Envases de Vidrio:** Incluye la fabricación y comercialización de envases de vidrio para vino, cervezas, bebidas analcohólicas, licores, alimentos y laboratorios.

3) **Segmento Vinos:** Incluye la producción y comercialización de vinos principalmente y licores.

4) **Segmento Comunicaciones:** Incluye prensa escrita, digital y editoriales.

5) **Segmento Generación Eléctrica**.

6) **Segmento Inversiones y Otros.**

La información por segmentos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

a) Al 31 de diciembre de 2023 (en miles de pesos):

Información a revelar sobre segmentos de operación	NEGOCIO DE ACERO	ENVASES DE VIDRIO	VINOS	COMUNICACIONES	GENERACIÓN ELECTRICA	INVERSIONES Y OTROS	TOTAL
Ingresos de actividades ordinarias	975.990.710	197.257.670	163.827.341	7.097.652	2.184.800	5.363.515	1.351.721.688
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad	(162.429.649)	(13.011.877)	-	-	-	(4.849.953)	(180.291.479)
Ingresos procedentes de clientes externos y transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad	**813.561.061**	**184.245.793**	**163.827.341**	**7.097.652**	**2.184.800**	**513.562**	**1.171.430.209**
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de intereses	2.144.525	306.175	4.101	48.797	345.144	276.954	3.125.696
Gastos por intereses	(14.003.050)	(12.803.330)	(5.816.097)	(70.168)	(494.584)	(33.624)	(33.220.853)
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación y amortización	(16.359.923)	(26.329.990)	(6.140.398)	(62.715)	(808.466)	(48.841)	(49.750.333)
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	-	-	27.179	-	-	(2.961.113)	620.905
Participación de la entidad en el resultado del periodo de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	3.554.839	-	-	-	-	-	-
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(13.408.980)	4.714.574	(2.037.543)	-	(445.428)	(137.940)	(11.315.317)
Otras partidas distintas al efectivo significativas	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	63.746.779	(10.585.579)	3.927.501	(279.055)	2.107.357	(3.441.324)	55.475.679
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	**50.337.799**	**(5.871.005)**	**1.889.958**	**(279.055)**	**1.661.929**	**(3.579.264)**	**44.160.362**
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	**50.337.799**	**(5.871.005)**	**1.889.958**	**(279.055)**	**1.661.929**	**(3.579.264)**	**44.160.362**
Total Activos	689.664.608	445.669.522	342.311.578	2.868.020	11.058.662	44.151.440	1.535.723.830
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	56.702.662	-	27.841.461	-	-	30.912.047	115.456.190
Incrementos de activos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	397.339.207	268.603.329	144.624.241	1.823.859	4.966.121	26.992.911	844.349.668
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo							-
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo							-
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en otro resultado integral							-
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en otro resultado integral							-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	129.322.229	(2.718.354)	16.127.963	(158.133)	3.062.760	1.951.916	147.588.381
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(9.309.204)	(31.178.236)	(4.971.153)	(8.583)	(1.183.800)	(317.134)	(46.968.110)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(119.173.388)	28.195.046	(11.383.162)	502.211	(3.140.444)	(917.367)	(105.917.104)

b) Al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos):

Información a revelar sobre segmentos de operación	NEGOCIO DE ACERO	ENVASES DE VIDRIO	VINOS	COMUNICACIONES	GENERACION ELECTRICA	INVERSIONES Y OTROS	TOTAL
Ingresos de actividades ordinarias	932.269.449	224.384.805	171.897.783	5.726.556	1.301.142	4.658.322	1.340.238.057
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad	(171.731.509)	(14.663.095)	-	-	-	(4.212.258)	(190.606.862)
Ingresos procedentes de clientes externos y transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad	**760.537.940**	**209.721.710**	**171.897.783**	**5.726.556**	**1.301.142**	**446.064**	**1.149.631.195**
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de intereses	2.448.926	638.591	5.355	20.585	103.506	200.773	3.417.736
Gastos por intereses	(15.806.312)	(6.516.966)	(6.104.724)	(58.072)	(399.884)	(23.413)	(27.909.371)
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación y amortización	(14.891.421)	(21.253.304)	(6.253.552)	(73.574)	(776.306)	(336.315)	(43.584.472)
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	-	-	-	-	-	-	-
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	3.889.304	-	1.062.997	-	-	5.968.327	10.920.628
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(9.053.006)	2.051.844	2.369.539	(453)	(495.542)	26.175	(5.101.445)
Otras partidas distintas al efectivo significativas	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	38.738.666	11.322.761	4.228.255	(340.745)	(2.855.448)	3.542.590	54.636.079
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	**29.685.658**	**13.374.605**	**6.597.794**	**(341.198)**	**(3.350.990)**	**3.568.765**	**49.534.634**
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	**29.685.658**	**13.374.605**	**6.597.794**	**(341.198)**	**(3.350.990)**	**3.568.765**	**49.534.634**
Total Activos	717.474.250	459.502.728	355.471.891	2.321.271	13.096.017	55.324.377	1.603.190.534
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	56.913.650	-	27.488.499	-	-	44.474.195	128.876.353
Incrementos de activos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	462.356.167	276.312.243	153.650.524	1.500.267	8.245.446	23.633.194	925.697.841
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del período	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	897.999	10.152.927	6.977.216	(378.589)	1.646.378	2.317.657	21.613.588
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(8.017.959)	(56.710.677)	(11.675.792)	(7.811)	(7.963)	(298.020)	(76.718.222)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	58.209.564	14.100.704	2.416.497	134.000	(435.771)	(1.858.723)	72.566.271

Información general de la Compañía

Las operaciones del Grupo se generan principalmente en Argentina, Chile, China, Estados Unidos y Zambia.

Los ingresos por ventas consolidados netos al 31 de diciembre de 2023 ascienden a M$1.171.430.209 (M$1.149.631.195 en 2022), de los cuales M$798.819.774 (M$840.555.020 en 2022) son generados en Chile; M$281.521.294 (M$230.666.102 en 2022) son generados en Estados Unidos; M$78.126.539 (M$63.978.715 en 2022) son generados en China y M$12.962.602 (M$14.431.358 en 2022) son generados en Argentina.

Del total de ingresos consolidados generados en Chile al 31 de diciembre de 2023 un 55% corresponde al segmento metalúrgico, 23% al segmento envases de vidrio, 20% al segmento vitivinícola y un 2% al segmento medios. Los porcentajes por segmento igual fecha de 2022 fueron 52%, 27%, 20% y 1% respectivamente.

Del total de ingresos consolidados generados en Argentina al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el 100% corresponde al segmento vinos.

Del total de ingresos consolidados generados en Estados Unidos y China al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el 100% corresponden al segmento negocio metalúrgico.

Las operaciones en Zambia son registradas como coligada, por lo que no se incluyen en los Estados Financieros Consolidados.

Distribución de activos

La distribución de activos no corrientes al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

En miles de pesos	Chile	Argentina	China	Estados Unidos	Zambia y Otros	Total
Otros activos financieros no corrientes	2.066.893	-	-	-	-	2.066.893
Otros activos no financieros no corrientes	2.649.073	-	-	-	-	2.649.073
Cuentas por cobrar no corriente	320.595	-	-	-	-	320.595
Inversiones en asociadas contabilizadas por método participación	46.299.558	29.744.103	22.247.009	-	17.165.520	115.456.190
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14.259.324	199.721	171.206	882.181	17.197	15.529.629
Propiedad, planta y equipo, neto	466.263.539	8.136.095	21.873.800	51.472.306	1.275.178	549.020.918
Propiedades de inversión	10.021.887	-	-	-	-	10.021.887
Activos por derechos de uso	7.346.871	-	514.324	2.251.171	-	10.112.366
Activos por impuestos no corrientes	-	444.444	-	-	-	444.444
Activos por impuestos diferidos	17.680.308	-	-	-	264.318	17.944.626
Totales	**566.908.048**	**38.524.363**	**44.806.339**	**54.605.658**	**18.722.213**	**723.566.621**

La distribución de activos no corrientes al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

En miles de pesos	Chile	Argentina	China	Estados Unidos	Zambia y Otros	Total
Otros activos financieros no corrientes	2.172.187	-	-	-	-	2.172.187
Otros activos no financieros no corrientes	2.950.878	-	-	-	-	2.950.878
Cuentas por cobrar no corriente	131.384	-	-	-	-	131.384
Inversiones en asociadas contabilizadas por método participación	47.984.288	43.228.802	21.156.521	-	16.506.742	128.876.353
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14.249.067	297.819	176.481	1.560.709	-	16.284.076
Propiedad, planta y equipo, neto	467.491.864	12.362.843	23.319.116	51.062.372	965.190	555.201.385
Propiedades de inversión	9.042.193	-	-	-	-	9.042.193
Activos por derechos de uso	5.164.366	-	2.290.889	436.253	-	7.891.508
Activos por impuestos no corrientes	-	1.443.926	-	-	-	1.443.926
Activos por impuestos diferidos	14.738.748	-	532.220	-	1.134.192	16.405.160
Totales	**563.924.975**	**57.333.390**	**47.475.227**	**53.059.334**	**18.606.124**	**740.399.050**

La distribución del total de pasivos al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

En miles de pesos	Chile	Argentina	China	Estados Unidos	Otros	Total
Otros pasivos financieros corrientes	161.789.349	1.537.364	2.851.875	532.923	-	166.711.511
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.790.127	-	-	-	-	2.790.127
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	142.544.687	2.801.089	5.995.210	20.609.198	23.565.247	195.515.431
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	5.734.572	143.182	-	-	-	5.877.754
Otras provisiones corrientes	80.936	-	564.166	1.356.766	-	2.001.868
Pasivos por Impuestos corrientes	12.808.976	10.091	772.337	-	548.734	14.140.138
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	11.375.550	131.995	4.061.307	1.562.817	194.011	17.325.680
Otros pasivos no financieros corrientes	2.689.477	-	-	491.654	-	3.181.131
Otros pasivos financieros no corrientes	397.018.011	-	-	-	-	397.018.011
Pasivos por arrendamientos no corrientes	5.538.610	-	-	-	-	5.538.610
Otras cuentas por pagar no corrientes	34.933	-	-	-	-	34.933
Pasivo por impuestos diferidos	3.208.555	2.777.433	-	275.416	-	6.261.404
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	19.672.343	-	-	1.134.499	25.558	20.832.400
Otros pasivos no financieros no corrientes	84.230	-	435.781	-	6.600.659	7.120.670
Totales	**765.370.356**	**7.401.154**	**14.680.676**	**25.963.273**	**30.934.209**	**844.349.668**

La coligada MELT (Zambia) mantiene otros Pasivos Financieros corrientes por el equivalente a M$12.279.680.-

La distribución del total de pasivos al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

En miles de pesos	Chile	Argentina	China	Estados Unidos	Otros	Total
Otros pasivos financieros corrientes	232.276.020	4.295.860	12.689.584	6.431.745	-	255.693.209
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.284.271	-	-	-	-	2.284.271
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	185.486.431	2.962.311	6.596.871	16.899.429	985.891	212.930.933
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	6.721.731	-	-	-	-	6.721.731
Otras provisiones corrientes	117.038	-	732.539	1.029.418	-	1.878.995
Pasivos por Impuestos corrientes	7.970.047	19.271	1.831.973	1.878.246	972.356	12.671.893
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	11.169.394	193.172	1.527.279	2.812.128	131.643	15.833.616
Otros pasivos no financieros corrientes	3.915.665	-	-	142.531	-	4.058.196
Otros pasivos financieros no corrientes	365.878.906	374.361	-	-	-	366.253.267
Pasivos por arrendamientos no corrientes	2.893.884	-	-	-	-	2.893.884
Otras cuentas por pagar no corrientes	44.656	-	-	-	-	44.656
Pasivo por impuestos diferidos	7.806.785	4.652.183	-	4.946.871	-	17.405.839
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18.845.530	-	67.639	1.208.107	-	20.121.276
Otros pasivos no financieros no corrientes	84.230	-	511.052	-	6.310.793	6.906.075
Totales	**845.494.588**	**12.497.158**	**23.956.937**	**35.348.475**	**8.400.683**	**925.697.841**

La coligada MELT (Zambia) mantiene otros Pasivos Financieros corrientes por el equivalente a M$5.991.020.-

Mercado de destino

Mercado Nacional
Los ingresos totales del mercado nacional ascendieron al 31 de diciembre de 2023 a M$583.016.327 (M$603.542.818 en 2022), lo que representa un 49,77% (52,50% en 2022) de los ingresos totales.

Mercado Externo
Los ingresos totales del mercado externo ascendieron al 31 de diciembre de 2023 a M$588.413.882 (M$546.088.377 en 2022), lo que representa un 50,23% (47,50% en 2022) de los ingresos totales.

Las ventas en el mercado exportaciones comprende ventas del negocio metalúrgico, Elecmetal y sus filiales en el extranjero, y ventas del negocio vitivinícola, Viña Santa Rita y filiales, principalmente. En este mercado de exportaciones no existen clientes que representen más del 10% del total de los ingresos consolidados.

NOTA 7. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos se reconocen según lo señalado en el punto 3.16 para ingresos de venta de bienes y por prestación de servicios.

Ingresos de actividades ordinarias con clientes

En miles de pesos	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Ventas de Productos	1.140.101.530	1.118.204.555
Venta de Servicios, Cursos y Otros	31.328.679	31.426.640
Totales	**1.171.430.209**	**1.149.631.195**

Desagregación de ingresos de actividades ordinarias con clientes

En miles de pesos	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Venta de Productos de Acero	813.561.061	760.537.940
Venta de vino y otros	163.827.341	171.897.783
Venta de envases de vidrio	184.245.793	209.721.710
Venta de publicaciones, cursos y eventos	7.097.652	5.726.556
Compraventa de energía	2.184.800	1.301.142
Otros Servicios	513.562	446.064
Total	**1.171.430.209**	**1.149.631.195**

Oportunidad del reconocimiento de ingresos

En miles de pesos	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Productos y servicios transferidos en un momento determinado	1.171.430.209	1.149.631.195
Total	**1.171.430.209**	**1.149.631.195**

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos de acuerdo a lo indicado en nota 3.16.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pagos significativos y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Tipo de Servicio	Naturaleza y Oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativo	Reconocimiento de ingresos bajo la norma NIIF 15
Abastecimiento de envases de vidrio	Los ingresos relacionados a estos contratos son primordialmente derivados de la principal obligación de desempeño de transferir sus productos (envases de vidrio) en los cuales la transferencia del control y el cumplimiento de las obligaciones ocurren en el mismo instante.	Los ingresos se reconocen contra la entrega de los envases de vidrio.
Venta de Vino	Los ingresos son primordialmente derivados de su principal obligación de desempeño de transferir sus productos (vino) en los cuales la transferencia del control y el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ocurren al mismo tiempo. El cliente obtiene el control de los bienes de las siguientes formas: en el caso de clientes nacionales se toma el control cuando recibe el producto; en el caso de clientes extranjeros puede ser tanto a valor FOB o CIF según sea el acuerdo con el cliente. Las ventas pueden ser al contado o a crédito.	Los ingresos son reconocidos contra la entrega del vino o despachada la exportación.
Compraventa de energía	Los ingresos relacionados a estos contratos son primordialmente derivados de la principal obligación de desempeño de transferir energía al cliente, en los cuales la transferencia del control y el cumplimiento de las obligaciones ocurren en el mismo instante.	Los ingresos son reconocidos contra entrega del servicio.
Ventas de publicaciones, cursos y eventos	Corresponde a la venta de publicidad en publicaciones, cursos de capacitación y participaciones en eventos y ferias. La obligación de desempeño se cumple al momento de entregar el servicio de publicaciones, cursos y eventos. Salvo en el caso de las suscripciones cuya obligación se cumple en la medida que se entregan los ejemplares.	Los ingresos son reconocidos contra exhibición, curso o evento realizado. En el caso de las suscripciones el ingreso se reconoce en la medida que los ejemplares son entregados.
Venta Productos de Acero y Servicios	Corresponde a la venta de piezas de aceros especiales, medios de molienda y otros productos y servicios para el mercado de la minería. La obligación de desempeño se cumple al momento de entregar o despachar los bienes y servicios al cliente, según las condiciones del contrato.	Los ingresos se reconocen contra la entrega de las piezas de aceros, medios de molienda y otros.

NOTA 8. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS POR FUNCIÓN

8.1 El detalle de otros ingresos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En miles de pesos	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Arriendo de propiedades de inversión	653.451	706.070
Dividendos	32.048	45.508
Franquicias Tributaria (VSR-Argentina)	513.852	721.198
Indemnización Siniestros (*)	5.101.226	335.572
Ingreso por venta de materiales (neto)	239.301	206.876
Otros ingresos	1.202.718	438.552
Totales	**7.742.596**	**2.453.776**

(*) La Afiliada Cristalerías de Chile S.A. durante el 2023 recibió una indemnización por parte del seguro que cubre los daños materiales por M$4.704.177 (USD 5.856.065) de un siniestro en un horno. A la fecha se encuentra gestionando con la compañía de seguros el reembolso por las pérdidas por paralización de la producción. Aún no existe una determinación definitiva del valor y no hay registro de ingresos por esta contingencia.

8.2 El detalle de otros gastos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En miles de pesos	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Gastos proyecto Innova	(9.738)	(18.981)
Otros gastos	(2.754)	(7.066)
Totales	**(12.492)**	**(26.047)**

NOTA 9. OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

El detalle de otras ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En miles de pesos	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Ventas de activo fijo (neto)	6.314.260	160.778
Castigo de proyectos	226.896	-
Impuesto inversión en Argentina	(139.928)	(116.049)
Venta de agua	20.000	-
Deterioro obras en curso CPA Spa (Nota 14)	(64)	(3.025.461)
Otras ganancias (pérdidas)	(39.543)	(371.796)
Totales	**6.381.621**	**(3.352.528)**

NOTA 10. GASTOS DEL PERSONAL

El detalle de los gastos del personal al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es el siguiente:

En miles de pesos	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Sueldos y salarios	118.806.312	110.105.074
Contribuciones previsionales obligatorias	4.334.260	3.862.460
Obligación por beneficios por antigüedad laboral	7.701.550	7.182.954
Otros gastos del personal	5.993.363	4.778.888
Totales	**136.835.485**	**125.929.376**
Número de empleados consolidados	**3.348**	**3.379**

NOTA 11. INGRESOS - GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

El detalle de los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En miles de pesos	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Ingresos:		
Intereses por inversiones mantenidas hasta el vencimiento sin deterioro	2.920.786	3.372.604
Otros Ingresos financieros	204.910	45.132
Ingresos financieros	**3.125.696**	**3.417.736**
Gastos:		
Gastos por intereses por obligaciones financieras valorizadas a su costo amortizado	(33.220.853)	(27.909.371)
Gastos financieros	**(33.220.853)**	**(27.909.371)**
Ingresos (Gastos) financieros netos reconocidos en resultados	**(30.095.157)**	**(24.491.635)**

NOTA 12. RESULTADO DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDAD DE REAJUSTES

12.1 El detalle de la diferencia de cambio de los principales rubros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Resultados por diferencia de cambio	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(366.066)	6.205.584
Deudores comerciales	6.920.175	433.832
Otros Activos en moneda extranjera	182.353	30.283
Existencias	1.358.515	(2.826.512)
Derivados	1.263.546	574.962
Obligaciones con el Público	(1.481.168)	(799.208)
Otros pasivos financieros	(2.494.668)	(919.029)
Préstamos	(359.951)	(189.118)
Cuentas por pagar	(2.815.506)	(3.388.639)
Total	**2.207.230**	**(877.845)**

12.2 El detalle de la variación de unidad de reajuste de los principales rubros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Resultados por unidad de reajuste	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Existencias	16.142.373	7.647.125
Impuestos corrientes	532.724	1.144.433
Propiedades, Planta y Equipo	15.703.487	7.981.002
Préstamos	431.289	(1.079.890)
Otros Activos por unidad de reajuste	242.289	501.345
Obligaciones con el público	(5.001.117)	(15.343.163)
Cuentas por pagar	(23.487)	(86.220)
Indemnización por años de servicio	(539.220)	(1.992.260)
Patrimonio Neto	(26.759.202)	(13.819.016)
Otros Pasivos por unidad de reajuste	(2.836.315)	2.197.124
Total	**(2.107.179)**	**(12.849.520)**

El concepto de obligaciones con el público corresponde a los bonos emitidos en UF y USD por las sociedades Compañía Electro Metalúrgica S.A., Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita.

El resto de los conceptos corresponde principalmente a Doña Paula en Argentina debido a la economía hiperinflacionaria.

NOTA 13. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El detalle de los gastos por impuestos a las ganancias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Gasto por impuesto a las ganancias	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Gasto por impuesto a las ganancias		
Período corriente (Filiales nacionales)	(15.171.564)	(11.089.026)
Período corriente (Filiales extranjeras)	(4.002.676)	(2.587.322)
Ajuste por períodos anteriores	1.869.155	470.981
	(17.305.085)	**(13.205.367)**
Ingreso (gasto) por impuesto diferido		
Variación de Imptos. Diferidos por diferencias temporales y pérdidas tributarias acumuladas	5.989.768	8.103.922
	5.989.768	**8.103.922**
Gasto por impuesto a las ganancias excluido el impuesto sobre la venta de operaciones discontinuadas y participación del impuesto a las ganancias de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	(11.315.317)	(5.101.445)
Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	**(11.315.317)**	**(5.101.445)**

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre la determinación de impuesto a las ganancias que resultaría de aplicar tasa efectiva para los períodos comprendidos según el siguiente detalle:

Conciliación de la tasa impositiva efectiva (En miles de pesos)		01-01-2023 31-12-2023		01-01-2022 31-12-2022
Utilidad del período		44.160.362		49.534.634
Total gasto por impuesto a las ganancias		11.315.317		5.101.445
Utilidad excluido el impuesto a las ganancias		**55.475.679**		**54.636.079**
Conciliación del gasto por impuestos utilizando tasa legal, con impuestos con tasa efectiva				
Gastos por impuestos utilizando la tasa real	27,0%	**(14.978.433)**	27,0%	**(14.751.741)**
Ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal				
Efecto impositivo de tasa en otras jurisdicciones		(5.300.160)		(1.615.695)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente		(9.107.885)		(6.755.415)
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles		13.868.963		9.762.960
Efecto tributario de inflación activo, pasivo y patrimonio		5.362.597		6.831.395
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales.		(7.150.167)		(6.676.871)
Cambio en diferencias temporales y pérdias tributarias acumuladas		5.989.768		8.103.922
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal		**3.663.116**		**9.650.296**
Total ingreso (gasto) por impuesto utilizando la tasa efectiva	**-20,40%**	**(11.315.317)**	**-9,34%**	**(5.101.445)**

El detalle de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Reconciliación de cambios en Propiedades, Plantas y Equipos, por clases		Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehículos de Motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo	Viñedos	Propiedades, Planta y Equipo
Saldo inicial al 01 de enero de 2023		**39.235.138**	**38.913.683**	**236.741.124**	**585.369.988**	**51.987.346**	**2.411.660**	**83.705.977**	**54.710.859**	**1.093.075.775**
Cambios	Adiciones	65.369.695	-	3.104.634	11.782.992	324.936	18.113	327.903	1.506.345	82.434.618
	Ventas o Reclasificación	(981.127)	(120.216)	(252.790)	(1.431.076)	(263.553)	(450.761)	(38.941.428)	-	(42.440.951)
	Otros Efectos	21.811	856.918	1.545.297	877.689	73	-	1.607.425	1.942.077	6.851.290
	Transferencias de construcciones en curso a activo fijo	(84.217.035)	(698.302)	10.826.058	65.284.726	8.778.314	(17.888)	44.127	-	-
	Efecto de variaciones por tipo de cambio	(12.832)	(1.421.775)	(1.980.559)	338.349	(140.921)	(78.560)	(294)	(3.800.215)	(7.096.807)
	Cambios, Total	(19.819.488)	(1.383.375)	13.242.840	76.852.680	8.698.849	(529.096)	(36.962.267)	(351.793)	39.748.150
Saldo final al 31 diciembre del 2023		**19.416.650**	**37.530.308**	**249.983.764**	**662.222.668**	**60.686.195**	**1.882.564**	**46.743.710**	**54.359.066**	**1.132.823.925**
Reconciliación de depreciación y pérdidas por deterioro										
Saldo inicial al 01 de enero de 2023		**(2.647.318)**	**(16.753)**	**(72.104.128)**	**(388.682.197)**	**(42.435.846)**	**(1.992.300)**	**(16.152.029)**	**(13.843.819)**	**(537.874.390)**
Cambios	Gasto por Depreciación	-	-	(6.622.821)	(34.729.297)	(2.022.330)	(152.189)	(1.606.795)	(1.959.501)	(47.092.933)
	Reversa Amortización Bajas	-	-	-	872.081	216.109	22.026	1.554	-	1.111.770
	Deterioro	-	(847)	-	(663.726)	-	-	-	-	(664.573)
	Ventas o Reclasificación	-	-	796.118	498.193	8.826	403.081	484.594	-	2.190.812
	Efecto de variaciones por tipo de cambio y otros	-	-	(257.267)	(1.438.559)	92.771	15.015	(7.859)	122.207	(1.473.692)
	Cambios, Total	-	(847)	(6.083.971)	(35.461.308)	(1.704.624)	287.933	(1.128.506)	(1.837.294)	(45.928.617)
Saldo final al 31 diciembre del 2023		**(2.647.318)**	**(17.600)**	**(78.188.099)**	**(424.143.505)**	**(44.140.470)**	**(1.704.367)**	**(17.280.535)**	**(15.681.113)**	**(583.803.007)**
	Valores en libros totales	**Construcción en Curso**	**Terrenos**	**Edificios**	**Planta y Equipos**	**Instalaciones Fijas y Accesorios**	**Vehículos de Motor**	**Otras Propiedades, Planta y Equipo**	**Viñedos**	**Propiedades, Planta y Equipo**
Saldo inicial al 01 de enero de 2023		**36.587.820**	**38.896.930**	**164.636.996**	**196.687.791**	**9.551.500**	**419.360**	**67.553.948**	**40.867.040**	**555.201.385**
Saldo final al 31 diciembre del 2023		**16.768.332**	**37.512.708**	**171.795.665**	**238.079.163**	**16.545.725**	**178.197**	**29.463.175**	**38.677.953**	**549.020.918**

Reconciliación de cambios en Propiedades, Plantas y Equipos, por clases

		Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehiculos de Motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo	Viñedos	Propiedades, Planta y Equipo
Saldo inicial al 01 de enero de 2022		**25.148.559**	**37.408.794**	**230.869.336**	**558.921.741**	**50.361.033**	**2.218.078**	**49.824.038**	**53.693.784**	**1.008.445.363**
Cambios	Adiciones	38.788.359	1.295.382	1.443.705	10.868.000	481.826	446.087	34.265.259	2.331.297	89.919.915
	Ventas o reclasificación	(1.824.133)	-	(145.309)	(745.731)	(71.723)	(244.589)	(205.933)	(1.197.499)	(4.434.917)
	Otros Efectos	22.527	885.057	1.596.041	906.510	75	-	(19.424)	2.005.848	5.396.634
	Transferencias de construcciones en curso a activo fijo	(22.747.454)	-	5.063.746	16.320.261	1.325.387	17.888	15.545	4.627	-
	Efecto de variaciones por tipo de cambio y otros	(152.720)	(675.550)	(2.086.395)	(900.793)	(109.252)	(25.804)	(173.508)	(2.127.198)	(6.251.220)
	Cambios, Total	14.086.579	1.504.889	5.871.788	26.448.247	1.626.313	193.582	33.881.939	1.017.075	84.630.412
Saldo final al 31 de diciembre de 2022		**39.235.138**	**38.913.683**	**236.741.124**	**585.369.988**	**51.987.346**	**2.411.660**	**83.705.977**	**54.710.859**	**1.093.075.775**

Reconciliación de depreciación y pérdidas por deterioro

		Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehiculos de Motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo	Viñedos	Propiedades, Planta y Equipo
Saldo inicial al 01 de enero de 2022		**-**	**-**	**(65.934.244)**	**(360.086.708)**	**(40.901.039)**	**(2.010.798)**	**(14.456.210)**	**(12.933.008)**	**(496.322.007)**
Cambios	Gasto por Depreciación	-	-	(6.348.884)	(28.976.115)	(1.675.334)	(215.444)	(1.816.586)	(2.082.809)	(41.115.172)
	Deterioro	(2.647.318)	(16.753)	-	-	-	-	-	-	(2.664.071)
	Reverso Deterioro Amortización Bajas	-	-	-	-	-	45.951	174	-	46.125
	Ventas o reclasificación	-	-	57.738	291.703	66.139	171.660	5.436	1.093.127	1.685.803
	Efecto de variaciones por tipo de cambio	-	-	121.262	88.923	74.388	16.331	115.157	78.871	494.932
	Cambios, Total	(2.647.318)	(16.753)	(6.169.884)	(28.595.489)	(1.534.807)	18.498	(1.695.819)	(910.811)	(41.552.383)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022		**(2.647.318)**	**(16.753)**	**(72.104.128)**	**(388.682.197)**	**(42.435.846)**	**(1.992.300)**	**(16.152.029)**	**(13.843.819)**	**(537.874.390)**

		Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehiculos de Motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo	Viñedos	Propiedades, Planta y Equipo
Valores en libros totales										
Saldo inicial al 01 de enero de 2022		**25.148.559**	**37.408.794**	**164.935.092**	**198.835.033**	**9.459.994**	**207.280**	**35.367.828**	**40.760.776**	**512.123.356**
Saldo final al 31 de diciembre de 2022		**36.587.820**	**38.896.930**	**164.636.996**	**196.687.791**	**9.551.500**	**419.360**	**67.553.948**	**40.867.040**	**555.201.385**

a) Costo y depreciación

Los bienes de propiedad, plantas y equipos se registran al costo más los gastos de adquisición. El valor razonable de estos bienes no excede significativamente su costo.

La depreciación por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de propiedades, plantas y equipos se refleja dentro del resultado por función.

b) Pérdida por deterioro de valor y reversión posterior

Al 31 de diciembre de 2023 la filial Cristalerías de Chile S.A. reconoció deterioros por un monto de M$847.- correspondiente a terrenos en CPA Spa y M$663.726 correspondientes a Planta y Equipos en Eólico Las Peñas SPA (M$3.025.462 en diciembre 2022, Propiedades Plantas y Equipos M$2.664.071 e Intangibles M$361.391 (nota 15)), correspondiente a las obras en curso e intangibles de CPA Spa.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen otros ajustes por pérdidas por deterioro de valor de las propiedades, plantas y equipos de la matriz y sus afiliadas.

c) Revaluación

A la fecha de adopción de IFRS, la afiliada Sociedad Anónima Viña Santa Rita decidió utilizar el valor razonable como costo atribuido de los terrenos de Buin y Alhué.

Para la determinación de los valores razonables de los campos citados, se utilizaron los servicios del tasador independiente Vial & Cía. Ltda. Corretaje Agrícola. La metodología de valorización del tasador consistió en la valorización exclusiva del suelo y ubicaciones, por tanto, excluyen totalmente las plantaciones, instalaciones y construcciones de los predios. Se valorizaron un total de 7.772 hectáreas de los campos de Buin y Alhué, las cuales se tasaron al valor comercial del terreno a la fecha de transición a IFRS.

d) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no tiene nuevas Inversiones significativas que revelar.

e) Ventas

Al 31 de diciembre de 2023, la filial Cristalerías de Chile S.A. ha contabilizado la promesa de venta por la oficina N°1601 del Edificio Metrópolis por M$753.233 (UF 20.700), y la firma de escritura por venta por terreno Lote N°18 de Padre Hurtado por M$5.208.877 (ver nota 9).

NOTA 15. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTO DE LA PLUSVALIA

La composición de los activos intangibles, sus valores brutos, amortizaciones acumuladas y sus respectivos valores netos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

En miles de pesos	Licencias y Software	Patentes y marcas registradas	Derechos de Agua / Servidumbre Eléctrica	Otros Intangibles	Total
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2022	**21.203.338**	**12.079.142**	**3.227.516**	**4.885.753**	**41.395.749**
Adquisiciones	487.675	-	-	-	487.675
Reclasificaciones	553.427	(93.265)	-	(607.603)	(147.441)
Otros Efectos	-	197.602	-	-	197.602
Otras adquisiciones – desarrollos internos	1.385.284	15.494	753.580	-	2.154.358
Efecto de variaciones en tipo de cambio	161.076	(110.804)	-	(68.943)	(18.671)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**23.790.800**	**12.088.169**	**3.981.096**	**4.209.207**	**44.069.272**
Saldo al 1 de enero de 2023	**23.790.800**	**12.088.169**	**3.981.096**	**4.209.207**	**44.069.272**
Adquisiciones	422.343	-	-	-	422.343
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Otros Efectos	-	127.139	-	-	127.139
Otras adquisiciones Desarrollo Interno Combinación Negocios	1.354.145	8.002	103.898	44.301	1.510.346
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Efecto de variaciones en tipo de cambio	176.653	(248.841)	-	(8.311)	(80.499)
Saldo al 31 diciembre de 2023	**25.743.941**	**11.974.469**	**4.084.994**	**4.245.197**	**46.048.601**
Amortización y pérdidas por deterioro					
Saldo al 1 de enero de 2022	**15.644.584**	**5.143.948**	**78.991**	**4.080.200**	**24.947.723**
Baja por término de vida útil		-	-	-	-
Amortización del ejercicio	2.431.707	7.370	-	2.599	2.441.676
Pérdida por deterioro	-	-	352.790	8.601	361.391
Efecto de variaciones en tipo de cambio	51.641	(10.123)	-	(7.112)	34.406
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**18.127.932**	**5.141.195**	**431.781**	**4.084.288**	**27.785.196**
Saldo al 1 de enero de 2023	**18.127.932**	**5.141.195**	**431.781**	**4.084.288**	**27.785.196**
Amortización del ejercicio	2.615.698	4.371	-	5.198	2.625.267
Reclasificación	-	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Efecto de variaciones en tipo de cambio	126.263	(17.754)	-	-	108.509
Saldo al 31 diciembre de 2023	**20.869.893**	**5.127.812**	**431.781**	**4.089.486**	**30.518.972**
Valor en libros					
Saldo al 1 de enero de 2022	**5.558.754**	**6.935.194**	**3.148.525**	**805.553**	**16.448.026**
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**5.662.868**	**6.946.974**	**3.549.315**	**124.919**	**16.284.076**
Saldo al 1 de enero de 2023	**5.662.868**	**6.946.974**	**3.549.315**	**124.919**	**16.284.076**
Saldo al 31 diciembre de 2023	**4.874.048**	**6.846.657**	**3.653.213**	**155.711**	**15.529.629**

Los activos intangibles mencionados a continuación se encuentran valorizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 al costo de la fecha de la adquisición y amortización acumulada al cierre.

Patentes y Marcas Comerciales

En este rubro se incluye el valor pagado por la marca comercial Santa Rita y sus derivados y las marcas correspondientes a Ediciones Financieras S.A. (Revista ED). Adicionalmente, se incluyen dentro del rubro el costo de inscripción de las marcas de la Compañía en Chile y en el extranjero. La marca Santa Rita está definida por la Compañía como intangible de vida útil indefinida, sustentada en que es el soporte de los productos que la Compañía comercializa y que mantiene el valor de ella mediante inversiones en marketing, por lo que no es amortizada, y se valoriza al costo menos cualquier pérdida por deterioro. Por el contrario, las inscripciones de marcas son intangibles de vida útil definida, y son amortizadas en un plazo de 10 años, restándoles a la fecha un promedio de 5 años. Se valorizan al costo menos amortizaciones y cualquier pérdida por deterioro de valor y son sometidas a evaluación de deterioro en forma anual.

Derechos de agua

Este rubro se compone por derechos de agua adquiridos a perpetuidad, razón por la cual estos intangibles son definidos como de vida útil indefinida, no obstante, son sometidos a evaluación de deterioro en forma periódica.

El rubro se conforma por los siguientes derechos de agua:

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Canal Huidobro	20.000	20.000
Embalse Camarico	794.444	794.444
Embalse Cogoti	120.974	120.974
Canal los azules de Ovalle	137.263	137.263
Río Maipo	249.160	249.160
Canal Cerrillano	71.008	71.008
Río Lontue	278.068	278.068
Maule Norte	105.916	105.916
Pozo campo Quipato, Cauquenes	894.450	894.450
Pozo campo Itahue	315.000	315.000
Pozo campo Curicó	256.780	256.780
Pozo campo Cauquenes	61.800	61.800
Pozo campo Ovalle	120.000	120.000
Estero Cartagena	66.507	66.507
Derecho consuntivo aguas subterraneas en Tongoy	10.000	10.000
Derecho consuntivo aguas subterraneas en Llay Llay	47.945	47.945
Derecho consuntivo aguas subterraneas en Mostazal	103.898	-
TOTAL	**3.653.213**	**3.549.315**

Licencias y Software

La Compañía desarrolla software con recursos propios y adquiere paquetes computacionales en el mercado nacional. Al cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados el saldo está compuesto principalmente por las licencias del Sistema de Gestión SAP.

Los desembolsos por desarrollos propios son cargados a resultados en la medida que se generan.

Los paquetes computacionales adquiridos se registran en intangibles y se amortizan en 4 años.

Amortización y cargo por deterioro

Al 31 de diciembre de 2023 no se han registrado deterioros adicionales. Al 31 de diciembre de 2022 en la filial Cristalerías de Chile S.A. se reconoció un deterioro por M$352.790, correspondiente a los Derechos de Agua y Servidumbres Eléctricas de la empresa CPA SpA, filial de Taguavento SpA.

Otros intangibles

Pertenencias Mineras

Al 31 de diciembre de 2023 la filial Cristalerías de Chile S.A. registra derechos en pertenencias mineras por M$417.729 (M$422.637 en diciembre de 2022).

NOTA 16. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Se consideran dentro del rubro activos biológicos las viñas en formación, viñas en producción y el producto agrícola (uva). De acuerdo a NIC 41, en el punto de cosecha o recolección, la entidad debe medir los productos agrícolas a su valor razonable menos los costos de venta. La Compañía valoriza la uva a su valor de costo al momento de su cosecha, la cual se aproxima a su valor razonable.

La composición de los activos biológicos se detalla a continuación:

En miles de pesos	Productos Agrícolas
Saldo al 1 de enero de 2022	**13.234.597**
Aumentos	24.952.023
Productos agrícolas cosechados transferidos a inventario	(22.090.164)
Efecto de variaciones en tipo de cambio	(363.442)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**15.733.014**
Saldo al 1 de enero de 2023	**15.733.014**
Aumentos	21.648.651
Productos transferido a Inventarios	(23.372.382)
Efecto de variaciones en tipo de cambio	(1.245.115)
Saldo al 31 diciembre de 2023	**12.764.168**

Aumentos corresponden a los desembolsos para la próxima cosecha, por ejemplo, actividades de poda, fumigación, mantención de parras, recolección de uva.

Los activos biológicos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se encuentran sujetos a restricción.

NOTA 17. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El registro de propiedades de inversión para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	M$
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2022	**9.069.817**
Adiciones	-
Reclasificaciones desde propiedad plantas y equipos	-
Ganancia (perdida) por ajuste valor razonable	-
Ventas por aportes	-
Depreciación del ejercicio	(27.624)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**9.042.193**
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2023	**9.042.193**
Adiciones	-
Reclasificaciones	1.486.893
Ganancia (perdida) por ajuste valor razonable	-
Bajas por Ventas	(475.066)
Depreciación del ejercicio	(32.133)
Saldo al 31 de diciembre 2023	**10.021.887**

Los bienes se encuentran actualmente entregados en arrendamiento operativo en su mayoría. Los ingresos por arrendamiento son reconocidos en el estado de resultados dentro de la línea otros ingresos (ver nota 8). Los gastos asociados a las reparaciones y mantenimiento normal de los inmuebles son de cargo del arrendatario.

Las propiedades de inversión en el segmento vinos se valorizan al valor razonable. La medida del valor razonable de las propiedades de inversión está basada en una tasación hecha por un perito independiente con capacidad profesional reconocida y una experiencia reciente en la localidad.

En el segmento vidrio los terrenos se valorizan al valor razonable. La medida del valor razonable de los terrenos está basada en una tasación hecha por un perito independiente con capacidad profesional reconocida y una experiencia reciente en la localidad. Las propiedades de inversión, se encuentran valorizadas a su valor de costo, el cual no difiere significativamente de su valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2023, la filial Cristalerías de Chile S.A, dio de baja los activos relacionados con la promesa de venta por la oficina N°1601, y las firmas de escrituras por las oficinas N°1701, N°1801 del Edificio Metrópolis, y el terreno Lote N°18 de Padre Hurtado. El concepto reclasificación, corresponde a los bienes indicados previamente a su baja.

Mayor detalle de las propiedades de inversión se encuentra en la nota N°35.

NOTA 18. INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación (en miles de pesos):

RUT	Sociedades	País origen	Moneda funcional	Número de acciones	Porcentaje participación 31-12-2023	Patrimonio al 31-12-2023	Saldo al 01-01-2023	Participación Ganancia (pérdida) 31-12-2023	Dividendos recibidos 31-12-2023	Diferencia conversión 31-12-2023	Aportes y Otros Incrementos (decremento) 31-12-2023	Saldo total 31-12-2023
89.150.900-6	VIÑA LOS VASCOS S.A.	CHILE	DÓLAR	30.100.000	43,00%	64.620.061	27.433.668	27.156	(13.578)	681.466	(342.086)	**27.786.626**
76.264.769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A.	CHILE	PESOS	128.120	34,00%	3.223.938	1.173.563	(77.425)	-	-	-	**1.096.138**
76.264.769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A. (Plusvalía)	CHILE	PESOS	-	-	-	126.658	-	-	-	-	**126.658**
0-E	RAYEN CURA S.A.I.C.	ARGENTINA	PESO ARGENTINO	1.376.000	40,00%	66.651.658	40.145.364	(2.883.665)	(139.928)	(10.489.425)	28.320	**26.660.666**
0-E	RAYEN CURA, S.A.I.C. (Plusvalía)	ARGENTINA	PESO ARGENTINO	-	-	-	3.083.440	-	-	-	-	**3.083.440**
0-E	ME LONG TENG GRINDING MEDIA (Changshu) CO LTD	CHINA	RENMINBI	-	50,00%	78.481.748	37.498.195	1.022.015	-	720.664	-	**39.240.874**
0-E	MELT ZAMBIA	ZAMBIA	KWACHA	-	0,50%	34.331.039	165.066	1.945	-	4.644	-	**171.655**
76.902.190-6	ESCO ELECMETAL FUNDICION LTDA.	CHILE	PESOS	-	50,00%	34.580.266	19.160.453	2.530.879	(4.401.199)	-	(89.946)	**17.290.133**
76.727.046-1	ME NAIPU LIMITADA	CHILE	PESOS	-	-	-	89.946	-	-	-	-	-
						281.888.710	**128.876.353**	**620.905**	**(4.554.705)**	**(9.082.651)**	**(403.712)**	**115.456.190**

RUT	Sociedades	País origen	Moneda funcional	Número de acciones	Porcentaje participación 31-12-2022	Patrimonio al 31-12-2022	Saldo al 01-01-2022	Participación Ganancia (pérdida) 31-12-2022	Dividendos recibidos 31-12-2022	Diferencia conversión 31-12-2022	Aportes y Otros Incrementos (decremento) 31-12-2022	Saldo total 31-12-2022
89.150.900-6	VIÑA LOS VASCOS S.A.	CHILE	DÓLAR	30.100.000	43,00%	63.799.228	28.059.580	1.079.770	(2.076.736)	371.054	-	**27.433.668**
76.264.769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A.	CHILE	PESOS	128.120	34,00%	3.451.659	1.136.746	36.817	-	-	-	**1.173.563**
76.264.769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A. (Plusvalía)	CHILE	PESOS	-	-	-	126.658	-	-	-	-	**126.658**
0-E	RAYEN CURA S.A.I.C.	ARGENTINA	PESO ARGENTINO	1.376.000	40,00%	100.363.407	29.620.936	5.914.757	(116.049)	4.735.576	(9.836)	**40.145.364**
0-E	RAYEN CURA S.A.I.C. (Plusvalía)	ARGENTINA	PESO ARGENTINO	-	-	-	3.083.440	-	-	-	-	**3.083.440**
0-E	ME LONG TENG GRINDING MEDIA (Changshu) CO LTD	CHINA	RENMINBI	-	50,00%	74.996.391	37.767.618	1.109.543	-	(1.378.966)	-	**37.498.195**
0-E	MELT ZAMBIA	ZAMBIA	KWACHA	-	0,50%	33.013.484	153.452	9.591	-	2.023	-	**165.066**
76.902.190-6	ESCO ELECMETAL FUNDICION LTDA.	CHILE	PESOS	-	50,00%	38.320.904	17.784.667	2.770.170	(1.394.384)	-	-	**19.160.453**
76.727.046-1	ME NAIPU LIMITADA	CHILE	PESOS	-	50,00%	179.888	89.946	-	-	-	-	**89.946**
						314.124.961	**117.823.043**	**10.920.628**	**(3.587.169)**	**3.729.687**	**(9.836)**	**128.876.353**

La Compañía reconoció las utilidades y las pérdidas que le corresponden en estas sociedades según su participación accionaria.

Las transacciones comerciales que se realizan se efectúan a los precios corrientes en plaza, en condiciones de plena competencia y cuando existen resultados no realizados estos se anulan.

El total de las inversiones contabilizadas por el método de la participación incluye la plusvalía por las Sociedades Rayén Curá S.A.I.C. y Wine Packaging & Logistic S.A.

No existen precios de mercados cotizados para cada inversión, tampoco existen restricciones significativas sobre la capacidad de cada asociada para transferir fondos a la Compañía en forma de dividendos en efectivo o reembolso de préstamos, no existen participaciones en pasivos contingentes. Todas las sociedades informadas son asociadas ya que se ejerce influencia significativa.

Información resumida de las asociadas

	31-12-2023		31-12-2023	
	Activo	Pasivo	Ingresos ordinarios	Resultado
Inversiones en asociadas	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Viña Los Vascos S.A.	84.706.109	14.175.137	19.961.497	63.153
Rayen Cura S.A.I.C.	102.600.854	35.949.197	23.032.058	(7.209.159)
Wine Packaging & Logistic S.A.	7.190.648	3.966.710	2.328.664	(227.721)
ME Long Teng Grinding Media Ltd. (Changshu)	103.757.664	25.275.916	79.296.667	2.044.030
Esco Elecmetal Fundición Ltda.	50.991.447	16.411.181	25.145.742	5.061.758

	31-12-2022		31-12-2022	
	Activo	Pasivo	Ingresos ordinarios	Resultado
Inversiones en asociadas	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Viña Los Vascos S.A.	82.105.218	12.538.349	23.263.987	2.511.093
Rayen Cura S.A.I.C.	150.018.277	49.654.869	140.667.824	14.786.842
Wine Packaging & Logistic S.A.	7.059.937	3.608.278	2.629.064	108.285
ME Long Teng Grinding Media Ltd. (Changshu)	96.694.665	21.698.274	76.662.743	2.219.086
ME Naipu Limitada	179.888	-	-	-
Esco Elecmetal Fundición Ltda.	55.238.619	16.917.715	38.533.927	5.540.339

Ajuste Patrimonio Los Vascos

Patrimonio Informado	Ajuste (*)	Patrimonio Ajustado	Patrimonio Informado	Ajuste (*)	Patrimonio Ajustado
31-12-2022		31-12-2022	31-12-2023		31-12-2023
M$	M$	M$	M$	M$	M$
69.566.869	5.767.641	63.799.228	70.530.972	5.910.912	64.620.061

(*) El ajuste corresponde al no reconocimiento del efecto de revaluación de terrenos efectuada por Viña Los Vascos. Esta política contable no es utilizada por Viña Santa Rita.

NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Exposición al riesgo de Crédito

El valor en libro de los activos financieros representa la exposición máxima al crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del balance es la siguiente:

En miles de pesos	Valor en libros	
	31-12-2023	31-12-2022
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (nota 34)	22.838	22.793
Otros activos financieros corrientes (nota 34)	75.140	9.411.400
Activos financieros no corrientes (nota 34)	2.066.893	2.172.187
Partidas por cobrar (incluye los siguientes ítemes del estado de situación financiera: Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y Cuentas por cobrar no corrientes)	289.659.154	273.605.028
Otros contratos a término en moneda extranjera (nota 34)	-	251.954
Total	**291.824.025**	**285.463.362**

La exposición máxima al riesgo de crédito para partidas por cobrar a la fecha del balance por clasificación geográfica es la siguiente:

En miles de pesos	Valor en libros	
	31-12-2023	31-12-2022
Nacional	150.567.477	150.145.753
Extranjeros	139.091.677	123.459.275
Total	**289.659.154**	**273.605.028**

La exposición máxima al riesgo de crédito para partidas por cobrar a la fecha del balance por tipo de cliente es la siguiente:

En miles de pesos	Valor en libros	
	31-12-2023	31-12-2022
Clientes mayoristas	142.015.305	148.979.930
Clientes minoristas	147.643.849	124.625.098
Total	**289.659.154**	**273.605.028**

Clientes minoristas y mayoristas corresponden principalmente al negocio de envases y vinos.

b) Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros:

31 de diciembre de 2023

En miles de pesos	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	6 – 12 meses	1 – 2 años	2 – 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados						
Préstamos bancarios sin garantía	394.757.140	(345.422.517)	(87.693.464)	(89.854.887)	(74.396.708)	(19.527.113)
Emisiones de bonos sin garantías	168.854.845	(178.935.858)	(8.075.729)	(27.793.358)	(64.748.235)	(71.158.078)
Pasivos por arrendamiento financiero	8.328.737	(8.328.732)	(2.103.683)	(2.431.339)	(1.994.312)	(1.112.954)
Cuentas por pagar comerciales	189.339.839	(189.339.839)	-	-	(34.933)	-
Flujo de salida	117.537	(117.538)	-	-	-	-
Total	**761.398.098**	**(722.144.484)**	**(97.872.876)**	**(120.079.584)**	**(141.174.188)**	**(91.798.145)**

31 de diciembre de 2022

En miles de pesos	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	6 – 12 meses	1 – 2 años	2 – 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados						
Préstamos bancarios sin garantía	384.934.712	(410.639.333)	(81.653.029)	(156.002.245)	(66.261.489)	(5.170.777)
Emisiones de bonos sin garantías	235.971.707	(249.798.832)	(6.911.736)	(19.416.526)	(34.173.802)	(118.055.985)
Pasivos por arrendamiento financiero	5.178.155	(5.178.155)	(2.163.506)	(894.729)	(584.721)	(1.415.027)
Cuentas por pagar comerciales	207.494.042	(207.494.042)	-	-	(44.656)	-
Flujo de salida	1.040.057	(1.040.057)	-	-	-	-
Total	**834.618.673**	**(874.150.419)**	**(90.728.271)**	**(176.313.500)**	**(101.064.668)**	**(124.641.789)**

c) Riesgo de Moneda

La exposición del Grupo a riesgos en moneda extranjera es la siguiente:

En miles de pesos	31-12-2023				31-12-2022			
	Euro	USD	Otra moneda	Totales	Euro	USD	Otra moneda	Totales
Activos Corrientes	9.200.215	284.366.060	42.723.013	336.289.288	7.239.015	321.399.279	49.565.879	378.204.173
Activos No Corrientes	-	94.169.960	101.960.407	196.130.367	-	99.007.886	107.308.701	206.316.587
Total de Activos	**9.200.215**	**378.536.020**	**144.683.420**	**532.419.655**	**7.239.015**	**420.407.165**	**156.874.580**	**584.520.760**
Total de Activos MUSD	**10.489**	**431.567**	**164.953**	**607.009**	**8.458**	**491.210**	**183.295**	**682.963**
Pasivos Corrientes	(7.848.913)	(109.012.134)	(18.786.575)	(135.647.622)	(6.557.614)	(161.121.203)	(28.733.901)	(196.412.718)
Pasivos No Corrientes	-	(17.074.172)	(461.339)	(17.535.511)	-	(19.800.592)	(602.750)	(20.403.342)
Total de Pasivos	**(7.848.913)**	**(126.086.306)**	**(19.247.914)**	**(153.183.133)**	**(6.557.614)**	**(180.921.795)**	**(29.336.651)**	**(216.816.060)**
Total de Pasivos MUSD	**(8.949)**	**(143.750)**	**(21.944)**	**(174.643)**	**(7.662)**	**(211.392)**	**(34.277)**	**(253.331)**
Exposición neta	**1.351.302**	**252.449.714**	**125.435.506**	**379.236.522**	**681.401**	**239.485.370**	**127.537.929**	**367.704.699**
Exposición neta MUSD	**1.541**	**287.817**	**143.008**	**432.366**	**796**	**279.818**	**149.017**	**429.632**
Contratos a término en moneda extranjera	(4.675.641)	(16.502.179)	(6.821.410)	(27.999.230)	(7.345.981)	(11.044.469)	(3.287.460)	(21.677.910)
Exposición neta después de contratos	**(3.324.339)**	**235.947.535**	**118.614.096**	**351.237.292**	**(6.664.580)**	**228.440.901**	**124.250.469**	**346.026.789**

d) Análisis de sensibilidad

Riesgo de moneda

La política de la Compañía consiste en buscar un adecuado equilibrio entre los activos y pasivos en moneda extranjera, para lo cual se efectúan análisis periódicos y se contratan instrumentos de cobertura en moneda extranjera.

Riesgo de Mercado de exportación - S.A. Viña Santa Rita

Los ingresos por ventas en los mercados internacionales están principalmente denominados en dólares estadounidenses y euros. La paridad peso chileno – dólar estadounidense y peso chileno – euro han estado sujetas a importantes fluctuaciones, de modo tal que estas fluctuaciones pueden afectar los resultados de operaciones de la Compañía y sus afiliadas.

Adicionalmente, la evolución de la paridad entre distintas monedas extranjeras en los países en que participa la Compañía y sus filiales, provoca variaciones transitorias en los precios relativos de sus productos, por lo que pueden surgir en el mercado productos de nuevas empresas competidoras, afectando el nivel de ventas de la Compañía y/o sus afiliadas.

En lo que se refiere al riesgo de mercado, para el negocio vitivinícola el análisis de sensibilidad de precio se asume una variación de +/- 10% en el precio promedio por caja de 9 litros en US$ para el caso de exportaciones, dada las condiciones de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Con todas las demás variables constantes, la variación en el precio señalada significa una variación al 31 de diciembre de 2023 de +/- 4,6% (+/- 5,1% al 31 de diciembre de 2022) de los ingresos por ventas.

Análisis de sensibilidad de precios de materias primas

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los aumentos de precios de materias primas, por lo que se estima que un aumento del 1% en el precio de la ceniza de soda podría producir una disminución de aproximadamente M$325.561 anuales en el resultado.

Análisis de sensibilidad de precios de energía y combustibles

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los aumentos de precios de energía y combustibles, por lo que se estima que una variación de un 1% en el precio podría producir una variación de aproximadamente M$562.835 anuales en el resultado consolidado. Para cubrir este riesgo existen cláusulas con nuestros clientes que incluyen la variación de los costos de energía en el precio de venta de nuestros productos.

Análisis de sensibilidad de riesgo de inflación

Las fuentes de financiamiento de largo plazo en unidades de fomento originan la principal exposición de la Compañía al riesgo de inflación. El Grupo mantiene obligaciones con el público en unidades de fomento por un total consolidado de UF 2.584.811 por lo que un aumento de 0,5 puntos porcentuales del Índice de Precios al Consumidor, equivalentes a un aumento aproximado de $184 en el valor de la UF, producirá una disminución del resultado por M$475.468.-

Análisis de sensibilidad del flujo de efectivo para instrumentos de tasa variable

La filial Cristalerías de Chile S.A. mantiene un crédito a tasa variable Libor a seis meses, el cual se encuentra cubierto en un 70% con un IRS (Interest Rate Swap).

e) Valores razonables

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros de acuerdo a lo señalado en nota 4, junto con los valores en libros mostrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

En miles de pesos	31-12-2023		31-12-2022		Jerarquía valor razonable
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	
Activos financieros no corrientes al valor razonable con cambios en resultado	1.890.806	1.890.806	1.922.854	1.922.854	1
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento no corriente	86.895	86.895	249.333	249.333	2
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultado	22.838	22.838	22.793	22.793	1
Otros activos financieros corrientes	164.332	164.332	9.663.354	9.663.354	2
Deudores comerciales y otros corriente y no corriente	289.659.154	289.659.154	273.605.028	273.605.028	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	10.108.325	10.108.325	9.243.681	9.243.681	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	72.462.350	72.462.350	77.613.457	77.613.457	-
Otros pasivos financieros corrientes	(117.538)	(117.538)	(1.040.058)	(1.040.058)	2
Préstamos bancarios no garantizados	(394.757.140)	(394.757.140)	(384.934.712)	(384.934.712)	-
Bonos al portador no garantizados	(168.854.844)	(177.639.244)	(235.971.706)	(245.306.070)	-
Pasivos por arrendamiento financiero	(8.328.737)	(8.328.737)	(5.178.155)	(5.178.155)	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes	(189.339.839)	(189.339.839)	(207.494.042)	(207.494.042)	-
Total	**(387.003.398)**	**(395.787.798)**	**(462.298.173)**	**(471.632.537)**	

La Compañía considera que los importes en libros representan la mejor aproximación al valor razonable de los activos y pasivos financieros, como deudores comerciales, acreedores comerciales a corto plazo y otros. Respecto de los bonos al portador no garantizados, se presenta un valor aproximado del instrumento o valor razonable en función de la tasa de interés vigente.

NOTA 20. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son atribuibles a lo siguiente:

En miles de pesos	31-12-2023			31-12-2022		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.915.549	-	1.915.549	1.795.778	-	1.795.778
Activos intangibles	-	16.118	(16.118)	-	21.954	(21.954)
Derivados	-	-	-	-	84.878	(84.878)
Indemnización años de servicio	2.759.059	1.180.924	1.578.135	2.556.206	929.100	1.627.106
Ingresos diferidos	101.438	-	101.438	101.438	-	101.438
Inventarios	3.883.332	7.819.635	(3.936.303)	3.320.631	7.339.545	(4.018.914)
Menor Valor Bonos	-	5.351	(5.351)	-	5.811	(5.811)
Otras partidas	3.247.087	-	3.247.087	2.436.980	-	2.436.980
Otras provisiones	6.697.397	41.225	6.656.172	6.559.584	27.388	6.532.196
Pérdidas tributarias trasladables	16.224.790	577.591	15.647.199	11.251.850	129.063	11.122.787
Planes de beneficios a empleados	3.621.628	-	3.621.628	475.858	-	475.858
Préstamos y financiamiento	-	273.783	(273.783)	-	267.823	(267.823)
Propiedad, planta y equipo	5.381.764	21.722.068	(16.340.304)	1.214.264	21.452.000	(20.237.736)
Propiedades de inversión	-	1.413.206	(1.413.206)	-	1.413.206	(1.413.206)
Provisión embalajes	27.563	713.248	(685.685)	270.000	832.995	(562.995)
Provisión feriado legal	1.253.092	-	1.253.092	1.161.185	-	1.161.185
Provisión incobrables	349.342	-	349.342	340.106	-	340.106
Utilidad no realizada VSR	-	15.670	(15.670)	19.204	-	19.204
Total	**45.462.041**	**33.778.819**	**11.683.222**	**31.503.084**	**32.503.763**	**(1.000.679)**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos por diferencias temporales son las siguientes:

En miles de pesos	Activos por Impuestos Diferidos			Pasivos por Impuestos Diferidos		
	31-12-2023	31-12-2022	Efecto	31-12-2023	31-12-2022	Efecto
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.915.549	1.795.778	119.771	-	-	-
Activos intangibles	-	-	-	16.118	21.954	(5.836)
Derivados	-	-	-	-	84.878	(84.878)
Indemnización años de servicio	2.759.059	2.556.206	202.853	1.180.924	929.100	251.824
Ingresos diferidos	101.438	101.438	-	-	-	-
Inventarios	3.883.332	3.320.631	562.701	7.819.635	7.339.545	480.090
Menor Valor Bonos	-	-	-	5.351	5.811	(460)
Otras partidas	3.247.087	2.436.980	810.107	-	-	-
Otras provisiones	6.697.397	6.559.584	137.813	41.225	27.388	13.837
Pérdidas tributarias trasladables	16.224.790	11.251.850	4.972.940	577.591	129.063	448.528
Planes de beneficios a empleados	3.621.628	475.858	3.145.770	-	-	-
Préstamos y financiamiento	-	-	-	273.783	267.823	5.960
Propiedad, planta y equipo	5.381.764	1.214.264	4.167.500	21.722.068	21.452.000	270.068
Propiedades de inversión	-	-	-	1.413.206	1.413.206	-
Provisión embalajes	27.563	270.000	(242.437)	713.248	832.995	(119.747)
Provisión feriado legal	1.253.092	1.161.185	91.907	-	-	-
Provisión incobrables	349.342	340.106	9.236	-	-	-
Utilidad no realizada VSR	-	19.204	(19.204)	15.670	-	15.670
Total	**45.462.041**	**31.503.084**	**13.958.957**	**33.778.819**	**32.503.763**	**1.275.056**

De acuerdo a la NIC N°12 los impuestos diferidos que se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal se presentan netos por Compañía.

Efecto en resultado y en otros resultados integrales

En miles de Pesos	31-12-2023	31-12-2022	Variacion
Activos no corrientes	17.944.626	16.405.160	1.539.466
Pasivos no corrientes	6.261.404	17.405.839	(11.144.435)
Efecto neto	**11.683.222**	**(1.000.679)**	**12.683.901**

	31-12-2023	31-12-2022
Efecto en resultado por funcion (ver nota 13)	5.989.768	4.088.166
Efecto en resultado integral-patrimonio	6.694.133	667.350
Efecto neto	**12.683.901**	**4.755.516**

NOTA 21. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Materias Primas	99.091.346	97.020.316
Embalajes	1.708.104	3.844.314
Materiales	27.361.110	26.739.968
Importaciones en tránsito	56.466.465	60.213.515
Productos en proceso	14.499.702	13.727.440
Productos Terminados	174.185.262	196.772.502
Combustible	822.647	856.970
Repuestos	6.935.552	5.636.407
Otros Inventarios	438.536	166.253
Total	**381.508.724**	**404.977.685**

Al 31 de diciembre de 2023 el costo de ventas total ascendió a M$954.080.527 (M$925.206.072 al 31 de diciembre de 2022).

El Inventario al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentra valorizado a su valor de costo, debido a que los valores netos de realización calculados no han sido menores.

No existen inventarios pignorados como garantías de deudas al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

La filial Cristalerías de Chile S.A. y asociadas presentan los inventarios netos de la estimación de deterioro, que incluyen montos relativos a obsolescencia derivados de la baja rotación, obsolescencia técnica y/o productos retirados del mercado. Al 31 de diciembre de 2023 mantiene un saldo por M$2.414.090 (M$1.359.909 a diciembre de 2022) por este concepto.

En el segmento metalúrgico las existencias se presentan netas de provisión por obsolescencia por M$2.997.214 al 31 de diciembre de 2023 (M$2.493.796 a diciembre de 2022).

El valor neto de realización es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos de determinación y los gastos de venta estimados.

NOTA 22. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

a) Corrientes

En miles de pesos	Saldos al	
	31-12-2023	31-12-2022
Clientes nacionales	135.566.676	140.075.436
Clientes extranjeros (USD)	121.198.120	108.204.082
Clientes extranjeros (EURO)	9.093.561	7.182.046
Clientes extranjeros (Otras Monedas)	5.526.887	4.468.635
Documentos en cartera	1.943.914	1.916.450
Anticipos proveedores Nacionales	4.818.269	7.119.770
Anticipos proveedores Extranjeros	1.004.273	691.695
Créditos por recuperar (*)	17.755.991	44.256.268
Otros Impuestos por cobrar (*)	407	67.125
Cuentas corrientes del personal	2.215.871	2.217.193
Otros cuentas por cobrar	6.561.838	546.105
Otros cuentas por cobrar (USD)	1.409.150	1.052.232
Total	**307.094.957**	**317.797.037**

b) No Corrientes

En miles de pesos	Saldos al	
	31-12-2023	31-12-2022
Cuentas corrientes del personal	204.571	20.891
Otros cuentas por cobrar	116.024	110.493
Total	**320.595**	**131.384**

Conforme a lo señalado en párrafo 4.1.2 de NIIF 9, en el proceso de estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, se tienen en cuenta todas las exposiciones crediticias. Por lo mismo, en el caso de los activos financieros que tienen origen comercial, la Compañía ha definido una política para el registro de provisiones por deterioro.

El criterio general para la determinación de la provisión por deterioro, ha sido establecido en el marco de la IFRS 9, la que requiere analizar el comportamiento de la cartera de clientes en el largo plazo para generar un índice de pérdidas crediticias esperadas, para lo cual se utilizó un modelo simplificado de pérdidas esperadas, cuyos resultados no difieren significativamente de las provisiones estimadas.

Dentro del rubro “Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar corrientes y no corrientes” no existen clientes que representen de forma individual mas del 10% del saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(*) Dentro del rubro “Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar corrientes” se incluye el monto de M$17.755.991 al 31 de diciembre de 2023 (M$44.256.268 al 31 de diciembre de 2022) que corresponden a Créditos fiscales o Impuestos por recuperar que no tienen relación con determinación de impuesto a la renta, los que para el año 2022 han sido reclasificados desde “Activos por Impuestos corrientes” de acuerdo con NIC 12 (ver nota 2.7).

22.1 El detalle de vencimiento de las cuentas por cobrar se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	CARTERA NO ASEGURADA en miles de pesos				CARTERA ASEGURADA en miles de pesos				Monto Total cartera bruta
Tramo de Morosidad	N° de Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	N° de Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta	N° de Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	N° de Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta	
Vigentes	496	246.732.387	-	-	42	21.337.920	-	-	268.070.307
De 1 a 30 días	1.810	15.988.430	-	-	11	1.565.609	-	-	17.554.039
De 31 a 60 días	857	4.528.100	-	-	6	577.021	-	-	5.105.121
De 61 a 90 días	703	2.418.447	-	-	5	581.614	-	-	3.000.061
De 91 a 120 días	360	1.011.769	-	-	3	10.482	-	-	1.022.251
De 121 a 150 días	134	1.674.624	-	-	5	24.896	-	-	1.699.520
De 151 a 180 días	89	432.952	-	-	4	259.071	-	-	692.023
De 181 a 210 días	44	1.109.666	-	-	7	46.105	-	-	1.155.771
De 211 a 250 días	53	1.175.011	-	-	2	153.871	-	-	1.328.882
> 250 día incl.doc prot. y cob.jud.	290	8.748.642	-	-	12	1.086.973	-	-	9.835.615
Total	**4.836**	**283.820.028**	**-**	**-**	**97**	**25.643.562**	**-**	**-**	**309.463.590**

Saldo al 31 de diciembre de 2023 en miles de pesos	Cartera no Asegurada		Cartera Asegurada	
	N° de Clientes	Monto cartera	N° de Clientes	Monto cartera
Documentos por cobrar protestados	20	126.966	-	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial y otros	18	467.933	-	-

Provisión al 31 de diciembre de 2023		Castigo del periodo	Recuperos del periodo
Cartera no repactada	Cartera repactada		
2.048.038	-	(139.739)	2.193

Saldo al 31 de diciembre de 2022	CARTERA NO ASEGURADA en miles de pesos				CARTERA ASEGURADA en miles de pesos				Monto Total cartera bruta
Tramo de Morosidad	N° de Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	N° de Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta	N° de Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	N° de Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta	
Vigentes	583	237.336.571	-	-	121	19.087.404	-	-	256.423.975
De 1 a 30 días	919	18.999.274	-	-	34	2.755.621	-	-	21.754.895
De 31 a 60 días	211	13.332.644	-	-	15	756.904	-	-	14.089.548
De 61 a 90 días	191	8.765.143	-	-	10	164.226	-	-	8.929.369
De 91 a 120 días	191	5.154.910	-	-	3	141.968	-	-	5.296.878
De 121 a 150 días	71	2.644.857	-	-	7	140.566	-	-	2.785.423
De 151 a 180 días	53	1.459.671	-	-	7	113.418	-	-	1.573.089
De 181 a 210 días	45	748.287	-	-	1	145.625	-	-	893.912
De 211 a 250 días	68	1.295.160	-	-	4	111.005	-	-	1.406.165
> 250 día incl.doc prot. y cob.jud.	226	5.260.954	1	15.908	20	1.548.668	-	-	6.825.530
Total	**2.558**	**294.997.471**	**1**	**15.908**	**222**	**24.965.405**	**-**	**-**	**319.978.784**

Saldo al 31 de diciembre de 2022 en miles de pesos	Cartera no Asegurada		Cartera Asegurada	
	N° de Clientes	Monto cartera	N° de Clientes	Monto cartera
Documentos por cobrar protestados	35	355.259	-	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial y otros	18	684.532	-	-

Provisión al 31 de diciembre de 2022		Castigo del periodo	Recuperos del periodo
Cartera no repactada	Cartera repactada		
2.050.363	-	205.703	(17.097)

Los saldos incurridos en el rubro no devengan intereses.

Dentro de los rubros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se incluyen ventas al extranjero que representan un 46,2% (43,0%) para los períodos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se encuentran reveladas en las notas 5 y 22.

22.2 Pérdidas por deterioro

La antigüedad de las partidas por cobrar y el deterioro bruto son las siguientes:

En miles de pesos	31-12-2023		31-12-2022	
	Base	Deterioro	Base	Deterioro
Vigentes	223.435.552	903.636	191.667.338	755.214
De 0 a 30 días	39.725.899	74.529	50.606.007	58.452
De 31 a 90 días	17.006.561	104.592	20.422.016	143.382
Más de 90 días	11.539.180	965.281	12.960.030	1.093.315
Total	**291.707.192**	**2.048.038**	**275.655.391**	**2.050.363**

La variación en la estimación por deterioro con respecto a las partidas por cobrar durante el año es la siguiente:

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Balance al 1 de enero	2.050.363	1.945.203
Reverso por deterioro (pérdida reconocida)	-	-
Aumento provisión por deterioro	21.795	188.606
Castigo (aplica provisión)	(24.120)	(83.446)
Balance al cierre del período	**2.048.038**	**2.050.363**

Basados en índices de pérdida esperada por mora, la Compañía considera que no es necesario una nueva estimación por deterioro con respecto a las cuentas por cobrar que están en mora.

El criterio general para la determinación de la provisión por deterioro ha sido establecido en el marco de la IFRS 9, la que requiere analizar el comportamiento de la cartera de clientes en el largo plazo para generar un índice de pérdidas crediticias esperadas, para lo cual se utilizó un modelo simplificado de pérdidas esperadas, cuyos resultados no difieren significativamente de las provisiones estimadas.

El deterioro de los activos se encuentra deducido de los deudores comerciales, otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes, para cubrir contingencias en la recuperación de dichos activos.

La Administración considera que los montos deteriorados en mora por más de 30 días aún son recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y análisis de las calificaciones de crédito de los clientes correspondientes.

NOTA 23. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de las partidas que integran el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Efectivo en Caja	52.031	56.059
Bancos	36.888.056	22.770.799
Depósitos a Plazo	34.217.445	52.655.951
Fondos Mutuos	1.299.445	2.124.051
Otro Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5.373	6.597
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**72.462.350**	**77.613.457**

El efectivo y efectivo equivalente no tiene restricciones de disponibilidad.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen montos reconocidos en resultado por pérdidas por deterioro de valor por estos activos.

NOTA 24. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

a) Otros activos no financieros corrientes

El detalle de los otros activos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Seguros vigentes	96.192	141.094
Embalaje Retornable	2.641.657	3.085.167
Aporte recibido en sociedad Taguavento S.A.	379	379
Programas y Promociones IP	43.376	54.980
Anticipos a proveedores	4.995.933	4.628.702
Gastos de Planta Anticipado	138.397	-
Gastos anticipados	2.176.981	4.091.748
Indemnizaciones de seguros por cobrar	-	326.439
Otros activos no financieros (*)	599.161	724.833
Total	**10.692.076**	**13.053.342**

(*) Corresponde principalmente a gastos anticipados de la filial Cristalerías de Chile S.A.

b) Otros activos no financieros no corrientes

El detalle de los otros activos no financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Arriendos	23.221	23.221
Museo Andino	1.691.277	1.691.277
Garantía contrato royalties	51.693	51.694
Proyecto de Innovación Tecnológica	4.212	249.059
Menor valor bonos Serie E	-	1.420
Gastos anticipados Crédito Scotiazul	846.423	905.223
Gastos AF Grinding Media	32.247	28.984
Total	**2.649.073**	**2.950.878**

Museo Andino

Dentro de este rubro se encuentra el Museo Andino, edificio entregado en comodato a la Fundación Claro-Vial según escritura de fecha 13 de marzo de 2006.

NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

a) Activos por impuestos corrientes

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Pagos Provisionales Mensuales	9.288.936	12.652.699
Crédito Gastos de Capacitación	341.657	267.321
Crédito Donaciones	57.687	59.166
Crédito Por Dividendos Fuente Extranjera	2.600.818	1.005.277
Pagos Provisionales por Utilidad Absorbidas	11.445	76.483
Impuesto a la Renta por recuperar	5.071.218	626.175
Otros Impuestos por cobrar	56.870	-
Total	**17.428.631**	**14.687.121**

b) Activos por impuestos no corrientes

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Crédito exportación largo plazo, remanente	444.444	1.443.926
Total	**444.444**	**1.443.926**

Corresponde a impuestos por recuperar de la afiliada Viña Doña Paula S.A., Mendoza, Argentina, que de acuerdo a las proyecciones de la Compañía se estima que se recuperará a largo plazo (beneficio de crédito adicional).

c) Pasivos por impuestos corrientes

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Impuesto a la renta	13.447.870	11.685.740
Impuesto adicional	107	-
Impuesto único gastos rechazados	31.427	497.218
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	650.601	488.935
Otros Impuestos por pagar	10.133	-
Total	**14.140.138**	**12.671.893**

NOTA 26. CAPITAL Y RESERVAS

a) Capital y número de acciones:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital suscrito y pagado asciende a M$23.024.953.-, representado por 43.800.000 acciones de una sola serie, totalmente suscritas y pagadas.

La Compañía no ha realizado emisiones de acciones o de instrumentos convertibles durante el ejercicio que hagan variar el número de acciones vigentes al 31 de diciembre de 2023.

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

b) Dividendos:

El detalle del pago de dividendos es el siguiente:

B1) Dividendos con cargo al ejercicio 2022:

En Directorio celebrado el 30 de junio de 2022 se aprobó el pago del Dividendo N°269 Provisorio de $74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, el cual se pagó a partir del 29 de julio de 2022.

En Directorio celebrado el 29 de septiembre de 2022 se aprobó el pago del Dividendo N°270 Provisorio de $74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, el cual se pagó a partir del 28 de octubre de 2022.

En Directorio celebrado el 22 de diciembre de 2022 se aprobó el pago del Dividendo N°271 Provisorio de $74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, el cual se pagó a partir del 20 de enero de 2023.

En Directorio celebrado el 02 de marzo de 2023 se aprobó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas el pago del Dividendo N°272 Definitivo de $248,95 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022. La Junta Ordinaria de Accionistas aprobó y se pagó a partir del 20 de abril de 2023.

B2) Dividendos con cargo al ejercicio 2023:

En Directorio celebrado el 29 de junio de 2023, se aprobó el pago del Dividendo N°273 Provisorio de $74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2023, el cual se pagó a partir del 27 de julio de 2023.

En Directorio celebrado el 28 de septiembre de 2023, se aprobó el pago del Dividendo N°274 Provisorio de $74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2023, el cual se pagó a partir del 26 de octubre de 2023.

En Directorio celebrado el 21 de diciembre de 2023, se aprobó el pago del Dividendo N°275 Provisorio de $74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2023, el cual se pagó a partir del 26 de enero de 2024.

B3) Provisión dividendo mínimo obligatorio:

En la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de abril de 2023, se aprobó la política de Dividendos para el año 2023, acordando distribuir dividendos por el 40% de la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora.

Al 31 de diciembre de 2023 se registra una provisión para completar el dividendo mínimo obligatorio de M$9.209.544 (M$10.903.913 al 31 de diciembre de 2022).

No existen restricciones para el pago de dividendos.

c) Otras Reservas:

Se clasifican en esta reserva los movimientos patrimoniales de las filiales que controlan sus Estados Financieros en una moneda funcional distinta a la moneda de este reporte consolidado (Pesos chilenos). En la medida que un cambio en la estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida en el patrimonio neto, se reconocerá ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio neto en el ejercicio en que tenga lugar el cambio. Adicionalmente, esta cuenta incorpora los ajustes por primera adopción de las NIIF y otras variaciones de patrimonio.

El principal impacto se reconoce por las inversiones en Argentina a través de las filiales Cristalerías de Chile y Viña Santa Rita: con una disminución del tipo de cambio en $3,74 por peso argentino, registrada durante el período ($1,09 al 31 de diciembre de 2023 y $4,83 al 31 de diciembre de 2022) sobre los patrimonios iniciales mantenidos. La variación en el período terminado al 31 de diciembre de 2023, se compensa por un aumento del tipo de cambio en $21,26 por dólar registrada durante el período ($877,12 al 31 de diciembre de 2023 y $855,86 al 31 de diciembre de 2022), que impacta el patrimonio inicial de las filiales que controlan sus Estados Financieros en una moneda funcional distinta de la de reporte (Pesos chilenos).

d) Ganancias acumuladas:

El saldo final de ganancias acumuladas incorpora al saldo inicial, los resultados de este período y el movimiento de dividendos.

La utilidad atribuible a los propietarios de la controladora por el período terminado al 31 de diciembre de 2023 ascendió a M$47.332.861 (utilidad de M$41.255.028 al 31 de diciembre de 2022), menos los dividendos provisorios acordados (B2) y menos el dividendo mínimo obligatorio de este ejercicio provisionado (B3), se alcanza el saldo final de ganancias acumuladas que es de M$436.616.014 al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 27. GANANCIAS POR ACCIÓN

Por el período acumulado al 31 de diciembre de 2023 corresponde una utilidad atribuible a los propietarios de la controladora por M$47.332.861 (M$41.255.028 al 31 de diciembre de 2022) imputable a los accionistas comunes y el número promedio ponderado de acciones ordinarias de la controladora en circulación de 43.800.000.

Utilidad (pérdida) atribuible a accionistas ordinarios:

En miles de pesos	31-12-2023			31-12-2022		
	Operaciones continuas	Operaciones discontinuadas	Total	Operaciones continuas	Operaciones discontinuadas	Total
Utilidad (pérdida) del período atribuible a los propietarios de la controladora	47.332.861	-	47.332.861	41.255.028	-	41.255.028
Dividendos de acciones preferenciales no rescatables	-	-	-	-	-	-
Beneficio imputable a accionistas ordinarios	**47.332.861**	**-**	**47.332.861**	**41.255.028**	**-**	**41.255.028**

Promedio ponderado del número de acciones ordinarias:

Promedio ponderado del número de acciones ordinarias en miles de acciones	31-12-2023	31-12-2022
Acciones comunes emitidas al 1 de enero	43.800	43.800
Efecto de acciones propias mantenidas	-	-
Efecto de opciones de acciones ejercidas	-	-
Promedio ponderado del número de acciones ordinarias	**43.800**	**43.800**

El cálculo de la utilidad diluida por acción es igual al cálculo de utilidad básica por acción, ya que no existen componentes distintos de aquellos utilizados para el cálculo de esta última.

NOTA 28. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones del Grupo que devengan intereses, las que son valorizadas a costo amortizado, se presenta en los siguientes cuadros. Para mayor información acerca de la exposición del Grupo a tasas de interés, monedas extranjeras y riesgo de liquidez, ver Nota 5.

a) Obligaciones con el público (M$)

al 31-12-2023 (M$)	SERIE F	SERIE F	SERIE D	SERIE E	SERIE F	Total obligaciones por emisiones de deuda
RUT entidad deudora	86.547.900-K	90.331.000-6	90.320.000-6			
Nombre entidad deudora	S.A. VIÑA SANTA RITA	CRISTALERÍAS DE CHILE S.A.	CIA ELECTRO METALÚRGICA S.A			
País de la empresa deudora	CHILE	CHILE	CHILE		CHILE	
Número de inscripción	616	606	594		1106	
Series	F	F	D		F	
Fecha de vencimiento	15-09-2030	20-08-2030	15-07-2032		01-06-2032	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF		UF	
Periodicidad de la amortización	Semestral	Semestral	Semestral		Semestral	
Tasa efectiva	4,40%	4,00%	4,60%		2,89%	
Tasa nominal	4,39%	3,75%	4,60%		3,00%	
Montos nominales						
hasta 90 días	3.485.003	2.400.237	2.122.466	-	-	8.007.706
más de 90 días hasta 1 año	2.926.429	968.141	2.936.812	-	182.598	7.013.980
más de 1 año hasta 3 años	11.705.720	3.872.565	8.489.866	-	7.357.872	31.426.023
más de 3 años hasta 5 años	11.705.720	5.808.849	8.489.866	-	29.431.488	55.435.923
más de 5 años	12.073.837	1.128.372	16.979.643	-	36.789.360	66.971.212
Total montos nominales	**41.896.709**	**14.178.164**	**39.018.653**	**-**	**73.761.318**	**168.854.844**
Valores contables						
Obligaciones con el público corrientes	**6.411.432**	**3.368.378**	**5.059.278**	**-**	**182.598**	**15.021.686**
hasta 90 días	3.485.003	2.400.237	2.122.466	-	-	8.007.706
más de 90 días hasta 1 año	2.926.429	968.141	2.936.812	-	182.598	7.013.980
Obligaciones con el público no corrientes	**35.485.277**	**10.809.786**	**33.959.375**	**-**	**73.578.720**	**153.833.158**
más de 1 año hasta 3 años	11.705.720	3.872.565	8.489.866	-	7.357.872	31.426.023
más de 3 años hasta 5 años	11.705.720	5.808.849	8.489.866	-	29.431.488	55.435.923
más de 5 años	12.073.837	1.128.372	16.979.643	-	36.789.360	66.971.212
Totales	**41.896.709**	**14.178.164**	**39.018.653**	**-**	**73.761.318**	**168.854.844**

al 31-12-2022 (M$)	SERIE F	SERIE F	SERIE D	SERIE E		Total obligaciones por emisiones de deuda
RUT entidad deudora	86.547.900-K	90.331.000-6	90.320.000-6	90.320.000-6	90.320.000-6	
Nombre entidad deudora	S.A. VIÑA SANTA RITA	CRISTALERÍAS DE CHILE S.A.	CIA ELECTRO METALÚRGICA S.A	CIA ELECTRO METALÚRGICA S.A	CIA ELECTRO METALÚRGICA S.A	
País de la empresa deudora	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	
Número de inscripción	616	606	594	747	1106	
Series	F	F	D	E	F	
Fecha de vencimiento	15-09-2030	20-08-2030	15-07-2032	01-02-2023	01-06-2032	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF	USD	UF	
Periodicidad de la amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Bullet	Semestral	
Tasa efectiva	4,40%	4,00%	4,60%	4,50%	2,89%	
Tasa nominal	4,39%	3,75%	4,60%	4,50%	3,00%	
Montos nominales						
hasta 90 días	3.361.552	2.290.737	2.889.185	63.213.285	174.268	71.929.027
más de 90 días hasta 1 año	2.792.922	923.974	2.025.637	-	-	5.742.533
más de 1 año hasta 3 años	11.171.689	3.695.894	7.635.435	-	-	22.503.018
más de 3 años hasta 5 años	11.171.689	5.543.841	7.635.435	-	-	24.350.965
más de 5 años	17.108.857	2.924.841	21.190.506	-	70.221.960	111.446.164
Total montos nominales	**45.606.709**	**15.379.287**	**41.376.198**	**63.213.285**	**70.396.228**	**235.971.707**
Valores contables						
Obligaciones con el público corrientes	**6.154.474**	**3.214.711**	**4.914.822**	**63.213.285**	**174.268**	**77.671.560**
hasta 90 días	3.361.552	2.290.737	2.889.185	63.213.285	174.268	71.929.027
más de 90 días hasta 1 año	2.792.922	923.974	2.025.637	-	-	5.742.533
Obligaciones con el público no corrientes	**39.452.235**	**12.164.576**	**36.461.376**	**-**	**70.221.960**	**158.300.147**
más de 1 año hasta 3 años	11.171.689	3.695.894	7.635.435	-	-	22.503.018
más de 3 años hasta 5 años	11.171.689	5.543.841	7.635.435	-	-	24.350.965
más de 5 años	17.108.857	2.924.841	21.190.506	-	70.221.960	111.446.164
Totales	**45.606.709**	**15.379.287**	**41.376.198**	**63.213.285**	**70.396.228**	**235.971.707**

b) Obligaciones con bancos e instituciones financieras (M$)

31-12-2023 (M$)											
RUT entidad deudora	0-E										
Nombre entidad deudora	Doña Paula S.A.										
País de la empresa deudora	Argentina										
Nombre entidad acreedora		Banco Patagonia	Banco Galicia	Banco Estado		ICBC	Banco Galicia			ICBC	
Moneda o unidad de reajuste		$ ARG	$ ARG	USD		$ ARG	$ ARG			$ ARG	
Tipo de amortización											
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]		30,00%	69,00%	3,55%		129,00%	4,00%			3,95%	
Tasa nominal [% entre 0 y 1]		30,00%	69,00%	3,55%		129,00%	4,00%			3,95%	
Montos nominales											
hasta 90 días	-	8.496	9.241	-	-	443.623	164.631	-	-	529.012	-
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	382.361	-	-	-	-	-	-	-
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total montos nominales	-	8.496	9.241	382.361	-	443.623	164.631	-	-	529.012	-
Valores contables											
Préstamos bancarios corrientes	-	8.496	9.241	382.361	-	443.623	164.631	-	-	529.012	-
hasta 90 días	-	8.496	9.241	-	-	443.623	164.631	-	-	529.012	-
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	382.361	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	8.496	9.241	382.361	-	443.623	164.631	-	-	529.012	-

31-12-2023 (M$)																					
RUT entidad deudora	86.547.900-K																				
Nombre entidad deudora	S.A. Viña Santa Rita																				
País de la empresa deudora	Chile																				
Nombre entidad acreedora		Banco BICE	Banco Estado	Banco Estado	Banco BCI	Banco Estado	Banco Estado					Banco BCI	Banco BICE	Banco Chile			Banco Itau	Banco de Chile		Banco BICE	Banco Estado
Moneda o unidad de reajuste		CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP					EURO	CLP	UF			EURO	CLP		CLP	CLP
Tipo de amortización																					
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]		7,80%	7,95%	7,97%	1,05%	7,00%	1,50%					5,00%	na	5,38%			5,00%	12,07%		7,80%	2,00%
Tasa nominal [% entre 0 y 1]		7,80%	7,95%	7,97%	1,05%	7,00%	1,50%					5,00%	na	5,38%			5,00%	12,07%		7,80%	2,00%
Montos nominales																					
hasta 90 días	-	70.672	-	112.023	8.313.216	1.452.778	-	-	-	-	-	-	44.385	-	-	-	-	904.066	-	8.176.800	4.529.500
más de 90 días hasta 1 año	-	-	119.647	-	-	-	5.203.250	-	-	-	-	1.698.531	-	7.936.362	-	-	5.265.877	-	-	-	-
más de 1 año hasta 3 años	-	2.850.000	6.300.000	5.500.000	-	2.667.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total montos nominales	-	2.920.672	6.419.647	5.612.023	8.313.216	4.119.778	5.203.250	-	-	-	-	1.698.531	44.385	7.936.362	-	-	5.265.877	904.066	-	8.176.800	4.529.500
Valores contables																					
Préstamos bancarios corrientes	-	70.672	119.647	112.023	8.313.216	1.452.778	5.203.250	-	-	-	-	1.698.531	44.385	7.936.362	-	-	5.265.877	904.066	-	8.176.800	4.529.500
hasta 90 días	-	70.672	-	112.023	8.313.216	1.452.778	-	-	-	-	-	-	44.385	-	-	-	-	904.066	-	8.176.800	4.529.500
más de 90 días hasta 1 año	-	-	119.647	-	-	-	5.203.250	-	-	-	-	1.698.531	-	7.936.362	-	-	5.265.877	-	-	-	-
Préstamos bancarios no corrientes	-	2.850.000	6.300.000	5.500.000	-	2.667.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 1 año hasta 3 años	-	2.850.000	6.300.000	5.500.000	-	2.667.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	2.920.672	6.419.647	5.612.023	8.313.216	4.119.778	5.203.250	-	-	-	-	1.698.531	44.385	7.936.362	-	-	5.265.877	904.066	-	8.176.800	4.529.500

al 31-12-2022 (M$)									
RUT entidad deudora	0-E								
Nombre entidad deudora	Doña Paula S.A.								
País de la empresa deudora	Argentina								
Nombre entidad acreedora	Banco Galicia	Banco Patagonia	Banco Estado	Banco Superville	Banco Galicia	Banco Galicia	ICBC	ICBC	ICBC
Moneda o unidad de reajuste	$ ARG	$ ARG	USD	$ ARG	$ ARG	$ ARG	$ ARG	$ ARG	$ ARG
Tipo de amortización									
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]	68,00%	30,00%	3,55%	5,50%	64,00%	67,00%	3,25%	69,00%	2,69%
Tasa nominal [% entre 0 y 1]	68,00%	30,00%	3,55%	5,50%	64,00%	67,00%	3,25%	69,00%	2,69%
Montos nominales									
hasta 90 días	257.421	-	-	31.767	-	-	431.689	586.268	146.674
más de 90 días hasta 1 año	-	72.097	901.004	-	649.355	190.632	-	1.028.953	-
más de 1 año hasta 3 años	-	-	374.361	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total montos nominales	257.421	72.097	1.275.365	31.767	649.355	190.632	431.689	1.615.221	146.674
Valores contables									
Préstamos bancarios corrientes	257.421	72.097	901.004	31.767	649.355	190.632	431.689	1.615.221	146.674
hasta 90 días	257.421	-	-	31.767	-	-	431.689	586.268	146.674
más de 90 días hasta 1 año	-	72.097	901.004	-	649.355	190.632	-	1.028.953	-
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	374.361	-	-	-	-	-	-
más de 1 año hasta 3 años	-	-	374.361	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	257.421	72.097	1.275.365	31.767	649.355	190.632	431.689	1.615.221	146.674

al 31-12-2022 (M$)																					
RUT entidad deudora	86.547.900-K																				
Nombre entidad deudora	S.A. Viña Santa Rita																				
País de la empresa deudora	Chile																				
Nombre entidad acreedora	Banco Chile				Banco BCI		Banco Estado	Banco Scotiabank	Banco de Chile	Banco de Chile	Banco BCI				Banco Itau	Banco Itau			Banco Scotiabank	Banco BICE	Banco Estado
Moneda o unidad de reajuste	CLP				CLP		CLP	CLP	CLP	CLP	EURO				USD	EURO			CLP	CLP	CLP
Tipo de amortización																					
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]	1,95%				1,05%		1,50%	4,55%	11,76%	11,89%	3,15%				5,42%	1,65%			5,77%	7,80%	2,00%
Tasa nominal [% entre 0 y 1]	1,95%				1,05%		1,50%	4,55%	11,76%	11,89%	3,15%				5,42%	1,65%			5,77%	7,80%	2,00%
Montos nominales																					
hasta 90 días	-				-		-	-	-	2.030.439	-				4.118.024	-			-	-	30.000
más de 90 días hasta 1 año	7.739.206				13.370		3.250	2.862.890	5.517.967	-	1.833.663				-	3.697.385			2.572.107	176.800	-
más de 1 año hasta 3 años	-				8.300.000		5.200.000	-	-	-	-				-	-			-	8.000.000	4.500.000
más de 3 años hasta 5 años	-				-		-	-	-	-	-				-	-			-	-	-
más de 5 años	-				-		-	-	-	-	-				-	-			-	-	-
Total montos nominales	7.739.206	-	-	-	8.313.370	-	5.203.250	2.862.890	5.517.967	2.030.439	1.833.663				4.118.024	3.697.385			2.572.107	8.176.800	4.530.000
Valores contables																					
Préstamos bancarios corrientes	7.739.206	-	-	-	13.370	-	3.250	2.862.890	5.517.967	2.030.439	1.833.663				4.118.024	3.697.385			2.572.107	176.800	30.000
hasta 90 días	-				-		-	-	-	2.030.439	-				4.118.024	-			-	-	30.000
más de 90 días hasta 1 año	7.739.206				13.370		3.250	2.862.890	5.517.967	-	1.833.663				-	3.697.385			2.572.107	176.800	-
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	-	8.300.000	-	5.200.000	-	-	-	-				-	-			-	8.000.000	4.500.000
más de 1 año hasta 3 años	-				8.300.000		5.200.000	-	-	-	-				-	-			-	8.000.000	4.500.000
más de 3 años hasta 5 años	-				-		-	-	-	-	-				-	-			-	-	-
más de 5 años	-				-		-	-	-	-	-				-	-			-	-	-
Totales	7.739.206	-	-	-	8.313.370	-	5.203.250	2.862.890	5.517.967	2.030.439	1.833.663	-	-	-	4.118.024	3.697.385	-	-	2.572.107	8.176.800	4.530.000

31-12-2023 (M$)

RUT entidad deudora	76.389.157-7	90331000-6														
Nombre entidad deudora	Eólico Las Peñas SPA	Cristalerías de Chile S.A.														
País de la empresa deudora	Chile	Chile														
Nombre entidad acreedora	Banco Estado	Banco Scotiabank		Banco Estado	Banco Estado	Banco de Chile	Banco Estado	Banco Estado	Banco Estado (Línea Crédito)	Banco de Chile	Banco Estado	Banco Santander	Banco Santander		Banco Scotiabank	Banco BICE
Moneda o unidad de reajuste	USD	CLP		CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	USD	CLP	CLP		CLP	CLP
Tipo de amortización																
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]	SOFR + 2,40%	2,86%		1,98%	1,39%	3,39%	3,75%	4,18%	0,88%	8,90%	na	3,75%	TIC + 1,5%		3,73%	TAB30 + 0,125%
Tasa nominal [% entre 0 y 1]	SOFR + 2,40%	2,86%		1,98%	1,39%	3,39%	3,75%	4,18%	0,88%	8,90%	na	3,75%	TIC + 1,5%		3,73%	TAB30 + 0,125%
Montos nominales																
hasta 90 días	-	6.530.530	-	77.550	346.011	75.333	932.292	-	9.787.516	-	73.153	-	-	-	46.562	8.244.274
más de 90 días hasta 1 año	236.381	6.000.000	-	10.000.000	-	-	-	87.075	-	5.130.016	-	29.920	143.928	-	-	-
más de 1 año hasta 3 años	564.687	30.000.000	-	-	10.000.000	50.000.000	-	5.000.000	-	12.000.000	-	12.000.000	-	-	25.000.000	-
más de 3 años hasta 5 años	1.368.363	-	-	-	-	-	9.375.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	1.934.803	-	-	-	-	-	15.625.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total montos nominales	4.104.234	42.530.530	-	10.077.550	10.346.011	50.075.333	25.932.292	5.087.075	9.787.516	17.130.016	73.153	12.029.920	143.928	-	25.046.562	8.244.274
Valores contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios corrientes	236.381	12.530.530	-	10.077.550	346.011	75.333	932.292	87.075	9.787.516	5.130.016	73.153	29.920	143.928	-	46.562	8.244.274
hasta 90 días	-	6.530.530	-	77.550	346.011	75.333	932.292	-	9.787.516	-	73.153	-	-	-	46.562	8.244.274
más de 90 días hasta 1 año	236.381	6.000.000	-	10.000.000	-	-	-	87.075	-	5.130.016	-	29.920	143.928	-	-	-
Préstamos bancarios no corrientes	3.867.853	30.000.000	-	-	10.000.000	50.000.000	25.000.000	5.000.000	-	12.000.000	-	12.000.000	-	-	25.000.000	-
más de 1 año hasta 3 años	564.687	30.000.000	-	-	10.000.000	50.000.000	-	5.000.000	-	12.000.000	-	12.000.000	-	-	25.000.000	-
más de 3 años hasta 5 años	1.368.363	-	-	-	-	-	9.375.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	1.934.803	-	-	-	-	-	15.625.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	4.104.234	42.530.530	-	10.077.550	10.346.011	50.075.333	25.932.292	5.087.075	9.787.516	17.130.016	73.153	12.029.920	143.928	-	25.046.562	8.244.274

al 31-12-2022 (M$)

RUT entidad deudora	76.389.157-7	90331000-6													
Nombre entidad deudora	Eólico Las Peñas SPA	Cristalerías de Chile S.A.													
País de la empresa deudora		Chile													
Nombre entidad acreedora	Banco Estado	Banco Scotiabank	Banco de Chile	Banco Estado	Banco Estado	Banco de Chile		Banco Estado						Banco Estado (Línea Crédito)	Banco Scotiabank	
Moneda o unidad de reajuste	USD	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP		CLP						CLP	CLP	
Tipo de amortización																
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]	1,97%+ Libor	2,86%	2,27%	1,98%	1,39%	3,39%		4,18%						n/a	3,73%	
Tasa nominal [% entre 0 y 1]	1,97%+ Libor	2,86%	2,27%	1,98%	1,39%	3,39%		4,18%						n/a	3,73%	
Montos nominales																
hasta 90 días	-	12.682.110	-	77.550	346.011	-		-						1.040.058	-	
más de 90 días hasta 1 año	379.244	-	17.027.875	-	-	75.333		87.083						-	25.868	
más de 1 año hasta 3 años	632.965	42.000.000	-	10.000.000	10.000.000	50.000.000		5.000.000						-	25.000.000	
más de 3 años hasta 5 años	1.199.490	-	-	-	-	-		-						-	-	
más de 5 años	4.746.304	-	-	-	-	-		-						-	-	
Total montos nominales	6.958.003	54.682.110	17.027.875	10.077.550	10.346.011	50.075.333	-	5.087.083	-				-	1.040.058	25.025.868	-
Valores contables	-	-	-	-	-	-		-						-	-	
Préstamos bancarios corrientes	379.244	12.682.110	17.027.875	77.550	346.011	75.333	-	87.083	-				-	1.040.058	25.868	-
hasta 90 días	-	12.682.110	-	77.550	346.011	-		-						1.040.058	-	
más de 90 días hasta 1 año	379.244	-	17.027.875	-	-	75.333		87.083						-	25.868	
Préstamos bancarios no corrientes	6.578.759	42.000.000	-	10.000.000	10.000.000	50.000.000	-	5.000.000	-				-	-	25.000.000	-
más de 1 año hasta 3 años	632.965	42.000.000	-	10.000.000	10.000.000	50.000.000		5.000.000						-	25.000.000	
más de 3 años hasta 5 años	1.199.490	-	-	-	-	-		-						-	-	
más de 5 años	4.746.304	-	-	-	-	-		-						-	-	
Totales	6.958.003	54.682.110	17.027.875	10.077.550	10.346.011	50.075.333	-	5.087.083	-				-	1.040.058	25.025.868	-

31-12-2023 (M$)

RUT entidad deudora	90320000-6										99.532.410-5	0-E	0-E		Total préstamos y otros
Nombre entidad deudora	Compañía Electro Metalúrgica S.A.										Fundición Talleres Ltda.	ME Global INC	ME China Co. Ltd.		
País de la empresa deudora	Chile										Chile	EEUU	China		
Nombre entidad acreedora			Banco BICE	Banco Estado	Banco Estado	Banco Estado	Banco Itau				Banco Chile	Banco Estado	US Bank	CCB	HSBC	
Moneda o unidad de reajuste			CLP	CLP	CLP	CLP	CLP				CLP	CLP	USD	RMB	RMB	
Tipo de amortización																
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]			8,37%	7,76%	7,76%	7,51%	10,20%				3,94%	7,18%	4,39%	4,56%	5,03%	
Tasa nominal [% entre 0 y 1]			8,37%	7,76%	7,76%	7,51%	10,20%				3,94%	7,18%	4,39%	4,56%	5,03%	
Montos nominales																
hasta 90 días	-	-	15.320.850	294.233	235.387	494.721	-	-	-	-	317.234	242.923	532.923	2.848.315	3.560	71.161.810
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	-	20.294.667	-	-	-	18.000.000	-	-	-	-	80.528.015
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	15.000.000	12.000.000	15.500.000	-	-	-	-	-	10.500.000	-	-	-	214.881.687
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.743.363
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.559.803
Total montos nominales	-	-	15.320.850	15.294.233	12.235.387	15.994.721	20.294.667	-	-	-	18.317.234	10.742.923	532.923	2.848.315	3.560	394.874.678
Valores contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios corrientes	-	-	15.320.850	294.233	235.387	494.721	20.294.667	-	-	-	18.317.234	242.923	532.923	2.848.315	3.560	151.689.825
hasta 90 días	-	-	15.320.850	294.233	235.387	494.721	-	-	-	-	317.234	242.923	532.923	2.848.315	3.560	71.161.810
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	-	20.294.667	-	-	-	18.000.000	-	-	-	-	80.528.015
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	15.000.000	12.000.000	15.500.000	-	-	-	-	-	10.500.000	-	-	-	243.184.853
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	15.000.000	12.000.000	15.500.000	-	-	-	-	-	10.500.000	-	-	-	214.881.687
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.743.363
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.559.803
Totales	-	-	15.320.850	15.294.233	12.235.387	15.994.721	20.294.667	-	-	-	18.317.234	10.742.923	532.923	2.848.315	3.560	394.874.678

al 31-12-2022 (M$)

RUT entidad deudora	90320000-6											99532410-5	0-E	0-E		Total préstamos y otros
Nombre entidad deudora	Compañía Electro Metalúrgica S.A.											Fundición Talleres Ltda.	ME Global INC	ME China Co. Ltd.		
País de la empresa deudora	Chile											Chile	EEUU	China		
Nombre entidad acreedora	Banco BCI	Banco Santander	Banco BICE	Banco Estado				Banco Chile	Banco BCI	LC Chile,BCI, BICE, Estado	Banco Chile	Banco Estado	US Bank	CCB	HSBC	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	CLP				CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	USD	RMB	RMB	
Tipo de amortización																
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]	4,05%	4,11%	8,37%	9,58%				7,42%	3,69%	n/a	3,94%	1,90%	4,39%	4,56%	5,03%	
Tasa nominal [% entre 0 y 1]	4,05%	4,11%	8,37%	9,58%				7,42%	3,69%	n/a	3,94%	1,90%	4,39%	4,56%	5,03%	
Montos nominales																
hasta 90 días	-	-	-	-				12.239.900	15.511.121	6.447.110	315.263	-	-	2.834.248	6.586.537	65.712.190
más de 90 días hasta 1 año	11.038.363	20.118.733	320.850	15.371.225				-	-	-	-	10.905.662	6.431.745	3.268.799	-	112.309.459
más de 1 año hasta 3 años	-	-	15.000.000	-				-	-	-	18.000.000	-	-	-	-	202.007.326
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-	1.199.490
más de 5 años	-	-	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-	4.746.304
Total montos nominales	11.038.363	20.118.733	15.320.850	15.371.225	-	-	-	12.239.900	15.511.121	6.447.110	18.315.263	10.905.662	6.431.745	6.103.047	6.586.537	385.974.769
Valores contables	-	-	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios corrientes	11.038.363	20.118.733	320.850	15.371.225	-	-	-	12.239.900	15.511.121	6.447.110	315.263	10.905.662	6.431.745	6.103.047	6.586.537	178.021.649
hasta 90 días	-	-	-	-				12.239.900	15.511.121	6.447.110	315.263	-	-	2.834.248	6.586.537	65.712.190
más de 90 días hasta 1 año	11.038.363	20.118.733	320.850	15.371.225				-	-	-	-	10.905.662	6.431.745	3.268.799	-	112.309.459
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	15.000.000	-	-	-	-	-	-	-	18.000.000	-	-	-	-	207.953.120
más de 1 año hasta 3 años	-	-	15.000.000	-				-	-	-	18.000.000	-	-	-	-	202.007.326
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-	1.199.490
más de 5 años	-	-	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-	4.746.304
Totales	11.038.363	20.118.733	15.320.850	15.371.225	-	-	-	12.239.900	15.511.121	6.447.110	18.315.263	10.905.662	6.431.745	6.103.047	6.586.537	385.974.769

Los intereses de préstamos y obligaciones son reconocidos en gastos financieros en el estado de resultados. Las condiciones de las obligaciones se revelan en la nota 19. El valor razonable de los contratos a futuro se calcula con los valores reales de tipo de cambio y las tasas de interés al cierre de cada ejercicio.

Flujo Originado por Financiamiento

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento al 31-12-2023	Saldo al 01-01-2023 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento		Cambios que no representan flujos de efectivo					Saldo al 31-12-2023 (1)
		Provenientes	Utilizados	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios (Nota 30)	384.934.711	419.370.193	(423.627.248)	-	-	70.381	(1.608.873)	-	15.617.975	394.757.140
Obligaciones con el público no garantizadas (Nota 30)	235.971.707	-	(80.935.878)	-	-	-	4.155.827	-	9.663.188	168.854.844
Cross currency Swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest Rate Swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	1.040.058	-	-	-	-	(922.520)	-	-	-	117.538
Total	621.946.476	419.370.193	(504.563.126)	-	-	(852.139)	2.546.954	-	25.281.163	563.729.522

Al 31 de diciembre de 2023, las filiales consolidadas Cristalerías de Chile y Viña Santa Rita registran capitalización de intereses por un total de M$844.721.- (M$537.197.- al 31 de diciembre de 2022).

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento al 31-12-2022	Saldo al 01-01-2022 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento		Cambios que no representan flujos de efectivo					Saldo al 31-12-2022 (1)
		Provenientes	Utilizados	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios (Nota 30)	328.809.680	399.784.510	(356.812.689)	42.971.821	-	-	4.167.590	(3.843.542)	-	12.829.162	384.934.711
Obligaciones con el público no garantizadas (Nota 30)	163.015.755	67.364.974	(13.202.544)	54.162.430	-	-	759.889	809.825	-	17.983.697	235.971.707
Cross currency Swap	4.433.701	-	-	-	-	-	(314.552)	-	-	(5.193.590)	-
Interest Rate Swap	314.552	-	-	-	-	-	243.023	-	-	-	1.040.058
Futuros	797.035	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	497.370.723	467.149.484	(370.015.233)	97.134.251	-	-	4.855.950	(3.033.717)	-	25.619.269	621.946.476

c) Información adicional

1. Bonos de Compañía Electro Metalúrgica S.A. serie D por UF 1.500.000.-

Por escritura pública de fecha 28 de mayo de 2009, modificada por la escritura pública complementaria de fecha 22 de junio de 2009, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 23 años con el Banco de Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador. En el contrato se establecen entre otras las siguientes obligaciones financieras:

- Mantener un nivel de endeudamiento consolidado no superior a 1,5 veces el patrimonio total (que se ajusta por inflación).
- Patrimonio mínimo: 6,75 millones de UF.

De acuerdo a lo establecido en el literal ii/ de la cláusula décima primera del Contrato de Emisión, se estipuló que en caso que el emisor o sus afiliadas implementen un cambio en las normas contables utilizados por la aplicación de las IFRS, el Emisor y el Representante deberán modificar el Contrato de Emisión a fin de ajustarlo a lo que determinen los auditores externos.

En relación a lo anterior, por escritura pública de fecha 20 de abril de 2011, fue modificado el contrato de emisión de bonos desmaterializados con el Banco de Chile, en la Cláusula primera denominada “Definiciones” y Cláusula décimo primera denominada “Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones”.

Las modificaciones al Contrato de Emisión, con motivo de la entrada en vigencia de las IFRS, dice relación con lo siguiente:

1) En la cláusula primera denominada “Definiciones”:
   a) Se incorporó la definición de “Dividendos Mínimos en IFRS”.
   b) Se modificó la definición de IFRS, incorporando en ésta la posibilidad de adecuación del Contrato de Emisión en la eventualidad que existan modificaciones al formato de los Estados Financieros y cambios en la denominación o estructura de las cuentas.
   c) Se modificó la definición de “PCGA chilenos”, señalando que éstos corresponden a IFRS.
   d) Se modificó la definición de “Total de Activos Consolidados del Emisor”.
   e) Se eliminó la definición de FECU.

2) En la Cláusula Décimo Primera denominada “Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones”:

   a) En el numeral / i / se incorporó la referencia que las normas contables generalmente aceptadas en la República de Chile corresponden a las IFRS.

   b) Se modificó el numeral / ii / que hace mención a los sistemas de contabilidad, indicando que los principios contables generalmente aceptados en Chile corresponden a IFRS, eliminando las referencias a FECU y eliminando el mecanismo de adecuación del Contrato de Emisión establecido para la entrada en vigencia de IFRS.

   c) Se modificó el literal / ix / que hace referencia al “nivel de endeudamiento”, adecuando la forma de cálculo del índice de acuerdo a las partidas IFRS e incorporando un mecanismo de ajuste para el límite inicial de 1,5 veces el patrimonio total. Producto del mecanismo de ajuste, el nivel de endeudamiento se ajustará hasta un nivel máximo de 2 veces.

   d) Se modificó el literal / x /, referente a “patrimonio mínimo” en el sentido que se redefine lo que se entiende por éste, sin embargo, el límite original de UF 6.750.000.- permanece inalterado.

Se describen a continuación los principales resguardos financieros de esta emisión:

• **Nivel de endeudamiento consolidado:** El Emisor se obliga a mantener un nivel de endeudamiento en que el Total Pasivo Exigible no supere 1,5 veces el Patrimonio Total, calculado sobre las cifras de los balances consolidados del Emisor.

Esta cifra será reajustada por la variación de la inflación entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de cierre de los respectivos Estados Financieros, en la proporción que corresponda al cociente entre pasivos reajustables y pasivos totales, hasta un máximo de 2,0 veces. Se entenderá por "Total pasivo Exigible Consolidado" para los estados financieros según IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas denominadas "Pasivos Corrientes Totales"; más las partidas correspondientes al Total de pasivos no corrientes; menos las partidas correspondientes a Dividendos Mínimos en IFRS; más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza que se encuentren caucionados con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el Emisor, o por cualquiera de sus Filiales consolidadas, incluyendo, pero no limitado a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas. Se entenderá por "Patrimonio Total Consolidado" para los estados financieros IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas correspondientes al Patrimonio Total más los Dividendos Mínimos en IFRS y menos los ajustes por diferencias de principios contables PCGA e IFRS total efectuados al momento de la adopción de IFRS por el Emisor.

En relación al covenant del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía presenta un indicador de 1,24 y 1,38 veces respectivamente, cumpliendo íntegramente con el cuociente, el cual debe ser menor a 1,68 veces (1,66 veces respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de las partidas involucradas en su cálculo y los montos asociados son las siguientes:

Pasivos Reajustables:	M$ 168.854.844.-
Pasivos Totales (incluye garantías):	M$ 866.277.668.-
Pasivos Corrientes Totales:	M$ 407.543.640.-
Pasivos No Corrientes Totales:	M$ 436.806.028.-
Provisión dividendos mínimos:	M$ 9.209.544.-
Patrimonio Total:	M$ 691.374.162.-
Ajuste total al Patrimonio por primera adopción IFRS	M$ 10.340.607.-

• **Patrimonio mínimo:** El Emisor deberá mantener, durante la vigencia de la Línea de bonos, un patrimonio mínimo atribuible a los propietarios de la controladora equivalente a UF 6.750.000. Por "patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora" se entiende para los estados financieros IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas correspondientes a Patrimonio Total menos las participaciones no controladoras más los Dividendos Mínimos en IFRS y menos los ajustes por diferencias de principios contables PCGA e IFRS atribuible a los propietarios de la controladora, efectuados al momento de la adopción de IFRS por el Emisor y, finalmente, sobre este resultado, la incorporación del cálculo de la corrección monetaria entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de cierre de los respectivos Estados Financieros Consolidados.

En cuanto al covenant del patrimonio mínimo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la compañía presenta un patrimonio de UF 14.135.068.- y de UF 14.161.932.- respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de las partidas involucradas en su cálculo y los montos asociados son las siguientes:

Patrimonio Total:	M$ 691.374.162.-
Participaciones no controladoras	M$ 173.356.568.-
Provisión dividendos mínimos:	M$ 9.209.544.-
Ajuste al Patrimonio por primera adopción IFRS atribuible a los propietarios de la controladora:	M$ 10.340.607.-
UF al 31.12.2023:	$ 36.789,36

• **Activos libres de gravámenes:** mantener durante toda la vigencia de la presente Línea, activos libres de cualquier tipo de gravámenes, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, sobre los bienes presentes o futuros del Emisor. Dichos activos deberán ser equivalentes, a lo menos, a 1,3 veces el monto insoluto del total de Deudas Financieras sin garantías mantenidas por el Emisor, incluyendo entre ellas la deuda proveniente de las Emisiones bajo la presente Línea de Bonos. Para estos efectos, los activos y las deudas se valorizarán a valor libro. No se considerarán, para estos efectos, como gravámenes, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios aquellos créditos del Fisco por los impuestos de retención y de recargo; aquellas preferencias establecidas por la ley; y todos aquellos gravámenes a los cuales el Emisor no haya consentido y que estén siendo debidamente impugnados por el Emisor.

Al 31 de diciembre de 2023, las partidas antes mencionadas son las siguientes:

Activos Libres de Gravámenes:	M$ 1.527.724.357.-
Deudas Financieras sin Garantías:	M$ 556.348.671.-

En relación al covenant de activos libres de gravámenes, al 31 de diciembre de 2023 la Compañía presenta un indicador de 2,75 veces (2,59 veces a diciembre de 2022).

2. Bonos de Compañía Electro Metalúrgica S.A. serie E por US$72.500.000.-

Por escritura pública de fecha 18 de enero de 2013, modificada por la escritura pública complementaria de fecha 11 de marzo de 2013, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 10 años con el Banco Santander en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador. En el contrato se establecen entre otras las siguientes obligaciones financieras:

- Mantener un nivel de endeudamiento consolidado no superior a 1,5 veces el patrimonio total (que se ajusta por inflación).
- Patrimonio mínimo: 6,75 millones de UF.

• **Nivel de endeudamiento:** El Emisor se obliga a mantener un nivel de endeudamiento en que el Total Pasivo Exigible no supere 1,5 veces el Patrimonio Total, calculado sobre las cifras de los balances consolidados del Emisor. Este nivel de endeudamiento será ajustado por la variación de la inflación entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de cierre de los respectivos Estados Financieros Consolidados, en la proporción que corresponda al cuociente entre pasivos reajustables y pasivos totales, hasta un máximo de 2 veces. Se entenderá por "Total Pasivo Exigible" al resultado de sumar y/o restar las partidas denominadas "Pasivos Corrientes Totales"; más las partidas correspondientes al Total de pasivos no corrientes; menos las partidas correspondientes a Dividendos Mínimos; más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el Emisor, o por cualquiera de sus Filiales consolidadas, incluyendo, pero no limitado a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas. Se entenderá por "Patrimonio Total" al resultado de sumar y/o restar las partidas correspondientes a patrimonio total más los Dividendos Mínimos.

Al 31 de diciembre de 2022, el nivel de endeudamiento fue de 1,36 veces, cumpliendo íntegramente con el cuociente, el cual debe ser menor a 1,63 veces.

• **Patrimonio mínimo:** El Emisor deberá mantener, durante la vigencia de la presente Línea de Bonos, un patrimonio mínimo atribuible a los propietarios de la controladora equivalente a UF 6.750.000. Por "Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora" se entiende, al resultado de sumar y/o restar las partidas correspondientes a Patrimonio Total menos las participaciones no controladoras más los Dividendos Mínimos y, finalmente, sobre este resultante, la incorporación del cálculo de la corrección monetaria entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de cierre de los respectivos Estados Financieros Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2022 el patrimonio mínimo atribuible a los propietarios de la controladora equivale a UF 14.367.196.- el cual cumple con el indicador restrictivo.

• **Activos libres de gravámenes:** mantener durante toda la vigencia de la presente Línea, activos libres de cualquier tipo de gravámenes, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, sobre los bienes presentes o futuros del Emisor. Dichos activos deberán ser equivalentes, a lo menos, a 1,3 veces el monto insoluto del total de Deudas Financieras sin garantías mantenidas por el Emisor, incluyendo entre ellas la deuda proveniente de las Emisiones bajo la presente Línea de Bonos. Para estos efectos, los activos y las deudas se valorizarán a importe en libro. No se considerarán, para estos efectos, como gravámenes, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios aquellos créditos del Fisco por los impuestos de retención y de recargo; aquellas preferencias establecidas por la ley; y todos aquellos gravámenes a los cuales el Emisor no haya consentido y que estén siendo debidamente impugnados por el Emisor.

En relación al covenant de activos libres de gravámenes, al 31 de diciembre de 2022 la Compañía presentó un indicador de 2,59 veces.

• **Cross Currency Swap:**

a) Con fecha 9 de septiembre de 2020, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un Cross Currency Swap con el Banco Santander con fecha de intercambio de flujos el 1 de febrero de 2023. La Compañía deberá pagar $12.316 millones al vencimiento, además de un interés de CLP + 0,29% anual. Como contrapartida la Compañía recibirá US$16 millones.

b) Con fecha 17 de diciembre de 2020, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un Cross Currency Swap con el Banco Santander con fecha de intercambio de flujos el 1 de febrero de 2023. La Compañía deberá pagar $4.713 millones al vencimiento, además de un interés de CLP + 0,37% anual. Como contrapartida la Compañía recibirá US$6,5 millones.

c) Con fecha 04 de enero de 2021, Compañía Electro Metalúrgica suscribió S.A. un Cross Currency Swap con el Banco de Chile con fecha de intercambio de flujos el 1 de febrero de 2023. La Compañía deberá pagar $8.775 millones al vencimiento, además de un interés de CLP + 0,52% anual. Como contrapartida la Compañía recibirá US$12,5 millones.

d) Con fecha 11 de enero de 2021, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un Cross Currency Swap con el Banco de Chile con fecha de intercambio de flujos el 1 de febrero de 2023. La Compañía deberá pagar $18.616 millones al vencimiento, además de un interés de CLP + 0,47% anual. Como contrapartida la Compañía recibirá US$26 millones.

e) Con fecha 24 de febrero de 2021, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un Cross Currency Swap con el Banco Santander con fecha de intercambio de flujos el 1 de febrero de 2023. La Compañía deberá pagar $5.288 millones al vencimiento, además de un interés de CLP + 0,53% anual. Como contrapartida la Compañía recibirá US$7,5 millones.

f) Con fecha 04 de marzo de 2021, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un Cross Currency Swap con el Banco de Chile con fecha de intercambio de flujos el 1 de febrero de 2023. La Compañía deberá pagar $2.922 millones al vencimiento, además de un interés de CLP + 0,43% anual. Como contrapartida la Compañía recibirá US$4 millones.

El Total de los Cross Currency Swap suscritos por la Compañía antes detallados es por un valor de US$72,5 millones, equivalente al total del monto de los bonos serie E con vencimiento el día 01 de febrero de 2023.

Con fecha 31 de enero de 2023 se liquidaron el total de las operaciones de Cross Currency Swap suscritos por la Compañía como instrumentos de cobertura del Bono Serie E.

Con fecha 01 de febrero de 2023 la Compañía amortizó el total de sus obligaciones asociadas al Bono serie E por USD$72.500.000.-

3. Bonos de Compañía Electro Metalúrgica S.A. serie F por UF 2.000.000.-

Por escritura pública de fecha 06 de julio de 2022, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 10 años con el Banco Santander - Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.

En el contrato se establecen entre otras las siguientes obligaciones financieras:

- Mantener un nivel de endeudamiento consolidado no superior a 1,70 veces el patrimonio
- Patrimonio mínimo atribuible a los propietarios de la controladora de 6,75 millones de UF.
- Activos libres de gravámenes (veces) más de 1,3 veces.

Nivel de endeudamiento consolidado: El Emisor se obliga a mantener un nivel de endeudamiento en que el Total Pasivo Exigible no supere 1,67 veces el Patrimonio Total, calculado sobre las cifras de los balances consolidados del Emisor. Se entenderá por “Total pasivo Exigible Consolidado” para los estados financieros según IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas denominadas “Pasivos Corrientes”; más las partidas correspondientes a Pasivos no Corrientes. Se entenderá por “Patrimonio Total Consolidado” para los estados financieros IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas correspondientes al Patrimonio Total.

Al 31 de diciembre de 2023 el nivel de endeudamiento es 1,22 veces, cumpliendo íntegramente con el cuociente, el cual debe ser menor a 1,70 veces.

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de las partidas involucradas en su cálculo y los montos asociados son las siguientes:

Total Pasivos Corrientes:	M$ 407.543.640-
Total Pasivos No Corrientes:	M$ 436.806.028.-
Patrimonio Total:	M$ 691.374.162.-

• **Patrimonio mínimo:** El Emisor deberá mantener, durante la vigencia de la presente Línea de Bonos, un patrimonio mínimo atribuible a los propietarios de la controladora equivalente a UF 6.750.000. Por “patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora” se entiende para los estados financieros IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas correspondientes a Patrimonio Total menos las participaciones no controladoras más dividendos mínimos.

Al 31 de diciembre de 2023 el patrimonio mínimo atribuible a los propietarios de la controladora equivale a UF 14.330.968.-

Al 31 de diciembre de 2023, las partidas antes mencionadas son las siguientes:

Patrimonio Total:	M$ 691.374.162.-
Participaciones No Controladoras:	M$ 173.356.568.-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora:	M$ 518.017.594.-
Provisión dividendos Mínimos:	M$ 9.209.544.-
UF al 31.12.2023:	$ 36.789,36

• **Activos libres de gravámenes:** mantener durante toda la vigencia de la presente Línea, activos libres de cualquier tipo de gravámenes, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, sobre los bienes presentes o futuros del Emisor. Dichos activos deberán ser equivalentes, a lo menos, a 1,3 veces el monto insoluto del total de Deudas Financieras sin garantías mantenidas por el Emisor, incluyendo entre ellas la deuda proveniente de las Emisiones bajo la presente Línea de Bonos. Para estos efectos, los activos y las deudas se valorizarán a importe en libro. No se considerarán, para estos efectos, como gravámenes, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios aquellos créditos del Fisco por los impuestos de retención y de recargo; aquellas preferencias establecidas por la ley; y todos aquellos gravámenes a los cuales el Emisor no haya consentido y que estén siendo debidamente impugnados por el Emisor.

Al 31 de diciembre de 2023, las partidas antes mencionadas son las siguientes:

Activos Libres de Gravámenes:	M$ 1.527.724.357.-
Deudas Financieras sin Garantías:	M$ 556.348.671-

En relación al covenant de activos libres de gravámenes, al 31 de diciembre de 2023 la Compañía presenta un indicador de 2,75 veces.

4. En atención a los vencimientos de los Bonos serie E el día 1 de febrero de 2023, la Compañía preparó un plan de refinanciamiento. El Plan contempló: i) la suscripción de un financiamiento de respaldo por $55.000 millones, en la forma de dos líneas de crédito comprometidas, para cubrir la amortización de los bonos serie E como medida de precaución para la eventualidad de que el mercado de capitales local no presente las condiciones adecuadas para una nueva emisión de bonos, y, también, como medida de contar con la seguridad de los fondos para cubrir la respectiva amortización de los bonos antes señalados el día del vencimiento; y ii) proceder con la inscripción y registro de dos líneas de bonos en la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) de manera de decidir una vez inscritas y en consideración a las condiciones de mercado los términos de una nueva emisión.

   En relación al punto i), con fecha 28 de junio de 2022 se suscribió con el Banco Santander-Chile un financiamiento de respaldo por hasta CLP$27.500.000.000.- (a ser desembolsados por el banco hasta febrero de 2023) con vencimiento no más allá de junio de 2024. Asimismo, con fecha 29 de junio de 2022 se suscribió con el Banco de Chile un

financiamiento de respaldo por hasta CLP$27.500.000.000 (a ser desembolsados por Banco de Chile hasta febrero de 2023) con vencimiento no más allá de junio de 2024.

En relación al punto ii), la Compañía suscribió dos contratos de emisión de bonos para la inscripción de dos líneas de bonos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") de acuerdo a lo aprobado por el directorio de la sociedad en sesión del 26 de mayo de 2022. Las líneas fueron registradas con fecha 15 de junio de 2022, bajo los números de registro N°1106, según Certificado N°339 emitido por la CMF, por hasta 10 años (la "Línea a 10 Años"), y N°1107, según Certificado N°340 emitido por la CMF, por hasta 21 años (la "Línea a 21 Años", y conjuntamente con la Línea a 10 Años, las "Líneas de Bonos"), ambas por un monto máximo individual y/o conjunto de UF 3.000.000.- Además, se contrató los servicios de asesoría financiera de los Bancos Santander-Chile y Banco de Chile para la colocación de bonos en el mercado de capitales local con cargo a las Líneas de Bonos.

5. Con fecha 23 de julio de 2019 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco de Chile por un valor de M$18.000.000.- a un plazo de 5 años bullet, (vencimiento el 23 de julio de 2024) a una tasa nominal CLP fija de interés de 3,94% anual.

6. Con fecha 26 de diciembre de 2019 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco BCI por un valor de M$15.500.000.- con vencimiento final bullet al 01 de febrero de 2023, a una tasa nominal CLP fija de interés de 3,69% anual. A la fecha del vencimiento se pagó el total del crédito.

7. Con fecha 27 de marzo de 2020 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco de Chile por un monto de M$18.000.000.- a un plazo de 3 años, con amortización en 3 cuotas anuales iguales cada una y con pago de intereses en forma semestral, a una tasa nominal CLP fija de interés de 5,09% anual. A la fecha del vencimiento se pagó el total del crédito.

8. Con fecha 14 de mayo de 2020 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Santander por un valor de M$20.000.000.- con vencimiento final bullet el 12 de mayo de 2023, a una tasa nominal CLP fija de interés de 4,11% anual. A la fecha del vencimiento se pagó el total del crédito.

9. Con fecha 01 de junio de 2020 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco BCI por un valor de M$11.000.000.- con vencimiento final bullet el 01 de junio de 2023, a una tasa nominal CLP fija de interés de 4,05% anual. A la fecha del vencimiento se pagó el total del crédito.

10. Con fecha 30 de marzo de 2022 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Estado por un valor de M$15.000.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 9,58% anual con vencimiento el 30 de marzo de 2023.

    Con fecha 30 de marzo de 2023 Compañía Electro Metalúrgica S.A. renovó crédito por un valor de M$15.000.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 7,76% anual con vencimiento el 30 de marzo de 2026.

11. Con fecha 01 de abril de 2022 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Bice por un valor de M$15.000.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 8,37% anual con vencimiento el 01 de marzo de 2024.

12. Con fecha 01 de febrero de 2023 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Estado por un valor de M$2.300.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 7,51% anual con vencimiento el 30 de enero de 2026.

13. Con fecha 01 de febrero de 2023 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Estado por un valor de M$13.200.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 7,51% anual con vencimiento el 30 de enero de 2026.

14. Con fecha 30 de marzo de 2023 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Estado por un valor de M$12.000.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 7,76% anual con vencimiento el 30 de marzo de 2026.

15. Con fecha 12 de mayo de 2023 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Itaú por un valor de M$20.000.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 10,20% anual con vencimiento el 10 de mayo de 2024.

16. Con fecha 01 de junio de 2023 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Itaú por un valor de M$5.500.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 11,69% anual con vencimiento el 28 de noviembre de 2023. A la fecha del vencimiento se pagó el total del crédito.

17. Con fecha 01 de junio de 2023 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Itaú por un valor de M$5.500.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 11,69% anual con vencimiento el 28 de noviembre de 2023. A la fecha del vencimiento se pagó el total del crédito.

18. Con fecha 6 de septiembre de 2021 la filial Fundición Talleres suscribió un préstamo con el Banco Estado por M$10.500.000 con fecha de vencimiento del capital en una cuota el 06 de septiembre de 2023. Con fecha 29 de septiembre de 2021 Elecmetal S.A. se constituyó en avalista y/o en fiadora y codeudora solidaria de las obligaciones de la filial Fundición Talleres Limitada para con el Banco Estado hasta la suma equivalente M$10.500.000, siendo Elecmetal S.A. avalista y/o fiador y codeudor. Las cauciones autorizadas podrán constituirse para caucionar una o más obligaciones para con el Banco Estado hasta el monto indicado.

    Con fecha 06 de septiembre de 2023 la filial Fundición Talleres prorrogó este crédito por un valor de M$10.500.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 7,18% anual con vencimiento el 04 de septiembre de 2025 y con pago de intereses semestrales.

19. En sesión de Directorio del mes de junio de 2018 la filial Inversiones Elecmetal Ltda. acordó emitir una garantía para el financiamiento otorgado por banco Barclays (Zambia) para el proyecto de ME Long Teng (Zambia), consistente en:

    i) un préstamo tipo "Project Financing" de US$10 millones a 5 años plazo, con una tasa de interés anual equivalente a Libor + 4,85% durante la construcción y Libor + 6,00% post construcción.

    ii) dos líneas de financiamiento de capital de trabajo por un monto agregado de hasta US$17 millones con una tasa de interés anual equivalente a Libor + 4,00% para las operaciones de la filial.

20. Bonos de Cristalerías de Chile S.A.

Por escritura pública de fecha 20 de julio de 2009, se suscribió contrato de emisión de bonos con el Banco de Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador por la emisión del bono serie F por un total de UF 1.000.000 con una tasa de carátula semestral de 1,8577%, amortización semestral de intereses y capital, su última cuota de vencimiento es el 20 de agosto de 2030. En el contrato se establecen entre otras, las siguientes obligaciones financieras:

- Mantener un nivel de endeudamiento consolidado no superior a 1,4 veces el patrimonio total.
- Mantener seguros para los Activos de la Compañía y sus Filiales.

La evaluación de los covenants se realiza al término de cada semestre.

De acuerdo a lo establecido en el literal ii/ de la cláusula décima primera del contrato de emisión, se estipuló que en caso que el emisor o sus filiales implementen un cambio en las normas contables utilizadas por la aplicación de las IFRS, el emisor y el representante deberán modificar el contrato de emisión de línea de bono a fin de ajustarlo a lo que determinen los auditores externos, en los términos que señala en detalle el contrato de emisión.

En relación a lo anterior, por escritura pública de fecha 25 de enero de 2011, fue modificado el contrato de emisión de bonos con el Banco de Chile, en la cláusula novena denominada "Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones", la cláusula décima "Incumplimientos del Emisor" y la cláusula vigésimo cuarta denominada "Definiciones". La principal modificación se expresa como sigue:

- Mantener un nivel de endeudamiento definido como el cuociente entre Pasivo Exigible y Total de Patrimonio menor que 1,4 veces, cifra que será reajustada por la variación del IPC por la proporción de pasivos reajustables a pasivos totales, hasta un máximo de dos veces, ambos del estado consolidado de situación financiera. Se entiende por Pasivo Exigible a la suma de total pasivos corrientes y no corrientes, menos

provisiones no corrientes por beneficios a los empleados, menos los dividendos mínimos bajo IFRS. Se entiende por Total de Patrimonio al Total Patrimonio más los dividendos mínimos bajo IFRS, menos el ajuste por adopción a IFRS por MM$1.421.-

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía presenta un indicador de 1,10 y 1,08 respectivamente, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,4 veces.

21. Créditos de Cristalerías de Chile S.A. con Banco Scotiabank

a) En el mes de enero del 2019, Banco Scotiabank Chile otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A, por un monto de M$ 40.000.000.- a un plazo de 7 años y con tasa fija de un 5,24% anual. Dicho crédito fue documentado mediante el otorgamiento de un pagaré suscrito con fecha 25 de enero de 2019. En el contrato se establecen, entre otras, las siguientes obligaciones financieras:

- Mantener seguros para los Activos de la Compañía y sus afiliadas.
- Las operaciones a que se refieren el artículo Nº 44 y 89 de la Ley 18.046 deben efectuarse de acuerdo a las condiciones que estas establecen.
- Otras restricciones menores.
- Mantener un nivel de endeudamiento definido como el cuociente entre Pasivo Exigible y Total de Patrimonio menor que 1,42 veces, cifra que será reajustada por la variación del IPC por la proporción de pasivos reajustables a pasivos totales, hasta un máximo de dos veces. Ambos del estado consolidado de situación financiera. Se entiende por Pasivo Exigible a la suma de total pasivos corrientes y no corrientes, menos provisiones no corrientes por beneficios a los empleados, menos los dividendos mínimos bajo NIIF. Se entiende por Total de Patrimonio al Total Patrimonio más los dividendos mínimos bajo NIIF, menos el ajuste por adopción a NIIF por MM$1.421.

Con fecha 04 de julio de 2019, se modificó el contrato préstamo en pesos con el Banco Scotiabank Chile suscrito con fecha 25 de enero de 2019, pasando de una tasa de interés anual de 5,24%, a una tasa de interés anual de 4,21%. Con fecha 11 de octubre de 2019, se vuelve a modificar el contrato anterior, pasando de una tasa de interés anual de 4,21%, a una tasa de interés anual de 3,49%. Con fecha 14 de julio de 2020, se vuelve a modificar el contrato anterior, pasando de una tasa de interés anual de 3,49%, a una tasa de interés anual de 2,86%.

b) En el mes de octubre del 2019, Banco Scotiabank Chile otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A, por un monto de M$ 20.000.000.- con tasa fija de un 3,59% anual. Dicho crédito fue documentado mediante el otorgamiento de un pagaré suscrito con fecha 11 de octubre de 2019, cuya última cuota vence en enero de 2026. En este contrato se establecen, las mismas obligaciones financieras que el contrato otorgado con fecha 25 de enero de 2019 otorgado por el mismo Banco. Con fecha 14 de julio de 2020, se modifica el contrato anterior, pasando de una tasa de interés anual de 3,59%, a una tasa de interés anual de 2,86%.

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la filial Cristalerías de Chile S.A. presenta un indicador de 1,14 y 1,12 respectivamente, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,42 veces, asociados al crédito con Banco Scotiabank Chile.

22. En el mes de marzo del 2020, Banco Chile otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto de M$17.000.000.- a un plazo de 1 año y con tasa fija de un 4,78% anual. Dicho crédito fue documentado mediante el otorgamiento de un pagaré suscrito con fecha 19 de marzo de 2020.

Con fecha 05 de junio de 2020, se modificó el contrato préstamo en pesos con el Banco de Chile suscrito con fecha 19 de marzo de 2020, pasando de una tasa de interés anual de 4,78%, a una tasa de interés anual de 2,27%. Además, se acordó cambiar el plazo de amortización del capital a junio de 2023, añadiendo el pago semestral de intereses hasta el vencimiento.

Con fecha 29 de noviembre de 2023, se novó el contrato de préstamo en pesos con el Banco de Chile suscrito con fecha 19 de marzo de 2020, pasando de una tasa de interés anual de 2,27%, a una tasa de interés anual de 8,60%. Además, se acordó cambiar el plazo de amortización del capital por M$ 5.000.000.- a diciembre de 2024, y amortización del capital por M$ 12.000.000.- a diciembre de 2025, manteniendo el pago semestral de intereses hasta el vencimiento.

23. En el mes de agosto del 2020, Banco Estado otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto de M$10.000.000.- a un plazo de 4 años y con tasa fija de un 1,98% anual. Dicho crédito fue documentado mediante el otorgamiento de un pagaré suscrito con fecha 12 de agosto de 2020.

En el contrato se establecen, entre otras, las siguientes obligaciones financieras:

- Mantener un nivel de endeudamiento consolidado no superior a 1,42 veces.
- Mantener seguros para los Activos de la Sociedad y sus afiliadas.
- Las operaciones a que se refieren el artículo Nº 44 y 89 de la Ley 18.046 deben efectuarse de acuerdo a las condiciones que estas establecen.
- Otras restricciones menores.
- Mantener un nivel de endeudamiento definido como el cuociente entre Pasivo Exigible y Total de Patrimonio menor que 1,42 veces, cifra que será reajustada por la variación del IPC por la proporción de pasivos reajustables a pasivos totales, hasta un máximo de dos veces. Ambos del estado consolidado de situación financiera. Se entiende por Pasivo Exigible a la suma de total pasivos corrientes y no corrientes, menos provisiones no corrientes por beneficios a los empleados, menos los dividendos mínimos bajo NIIF. Se entiende por Total de Patrimonio al Total Patrimonio más los dividendos mínimos bajo NIIF, menos el ajuste por adopción a NIIF por MM$1.421.

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta un indicador de 1,13 y 1,11 respectivamente, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,42 veces, asociados al crédito con Banco Estado.

24. En el mes de junio de 2021, Banco Chile otorgo un préstamo a Cristalerias de Chile S.A., por un monto de M$50.000.000.- a un plazo de 4 años y con una tasa de interés fija de un 3,39% anual. Dicho crédito fue documentado mediante el otorgamiento de un pagaré suscrito con fecha 15 de junio de 2021. Se establecen los mismos covenant del punto 20, y agrega el indicador de Deuda Financiera Neta sobre EBITDA menor o igual a 4,8 veces para el último trimestre del año 2024 y menor o igual a 3,5 veces a partir del primer trimestre del año 2025 en adelante.

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Cristalerías de Chile S.A. presenta un indicador de 1,10 y 1,11 respectivamente, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,42 veces, asociados al crédito con Banco Chile.

25. En el mes de agosto de 2022, Banco del Estado de Chile otorgo un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto de M$10.000.000.- a un plazo de 4 años y con una tasa de interés fija de un 1,98% anual. Dicho crédito fue documentado mediante el otorgamiento de un pagaré suscrito con fecha 20 de agosto de 2022. Se establecen los mismos covenant del punto 23.

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2023, Cristalerías de Chile S.A. presenta un indicador de 1,13 a nivel consolidado y 0,96 a nivel individual, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,4 a nivel consolidado y 1,2 a nivel individual.

26. En el mes de octubre de 2022 el Bando del Estado de Chile otorgo un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto de M$5.000.000.- a un plazo de 5 años con una tasa de interés fija de 8,36% anual. Dicho crédito fue documentado mediante otorgamiento de un pagare suscrito con fecha 17 de octubre de 2022. Se establecen los mismos covenant del punto 23.

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad presenta un indicador de 1,13 a nivel consolidado y 0,96 a nivel individual, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,4 a nivel consolidado y 1,2 a nivel individual.

27. En el mes de diciembre de 2022 el Bando Scotiabank otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto de M$25.000.000.- a un plazo de 5 años con una tasa de interés fija de 7,45% anual. Se establecen los mismos covenant del punto 21.

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad presenta un indicador de 1,14 a nivel consolidado y 1,12 a nivel individual, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,42 veces, asociados al crédito con Banco Scotiabank Chile.

28. En el mes de enero de 2023 el Banco del Estado de Chile otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto de M$25.000.000.- a un plazo de 8 años con una tasa de interés de fija de 7,50% anual. Dicho crédito fue documentado mediante otorgamiento de un pagaré. Entre las condiciones del contrato se establece mantener un nivel de endeudamiento no superior a 1,2 a nivel individual y no superior a 1,4 a nivel consolidado.

    En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad presenta un indicador de 0,96 a nivel individual y de 1,13 a nivel consolidado, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,2 a nivel individual y 1,4 a nivel consolidado.

29. En el mes de diciembre de 2023 el Banco Santander otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto de M$12.000.000.- a un plazo de 2 años con una tasa de interés de fija de 8,16% anual.

30. La filial Eólico Las Peñas SPA mantiene un contrato de financiamiento con el Banco Bice garantizada por su matriz hasta dar cumplimiento con el test de terminación. Con fecha 28 de febrero de 2017, se firma certificación de terminación física y mecánica, dando cumplimiento al test de terminación, por lo anterior el crédito firmado por Eólico Las Peñas SPA y banco Bice ya no se encuentra garantizado a partir de la fecha mencionada. En el mes de agosto de 2015, Eólica Las Peñas suscribió un Interest Rate Swap (IRS) a catorce años con el Banco Bice para re-denominar la tasa de crédito con la misma institución por MUS$9.450, de una tasa libor más spread de 3,63. Al 31 de diciembre de 2023, el valor contable (razonable) de este contrato es de M$383.623 (nota 34) y se presenta en Otros activos financieros no corrientes.

    Con fecha 19 de diciembre de 2017 se suscribe un contrato de cesión de crédito en donde Banco Bice vende, cede y transfiere a Banco Estado los créditos de Eólico Las Peñas SPA, por un monto de capital de MUS$12.914 a una tasa libor más spread de 1,97%. El Interest Rate Swap, contratado con el Banco Bice se mantiene vigente, bajo las mismas condiciones originales.

31. Bonos de S.A. Viña Santa Rita

Por escritura pública de fecha 18 de agosto de 2009, la afiliada S.A. Viña Santa Rita, suscribió un contrato de emisión de bonos desmaterializados con el Banco de Chile, en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador por la emisión de bonos serie F por un total de UF 1.750.000. En cláusula décima referida a las obligaciones, limitaciones y prohibiciones, se establecen - entre otras - las siguientes exigencias:

- El emisor no otorgará, garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de Bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, u otros créditos u obligaciones existentes o que contraigan en el futuro, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por el Emisor, exceda el seis por ciento del Total de Activos Consolidados del Emisor. No obstante lo anterior, para estos efectos no se considerarán las siguientes garantías reales: a/ las vigentes a la fecha del contrato de emisión; b/ las constituidas para financiar, refinanciar, pagar o amortizar el precio o costo de compra, construcción, desarrollo o mejora de activos del emisor o sus afiliadas siempre que la respectiva garantía recaiga sobre el mismo activo adquirido, construido, desarrollado o mejorado, se constituya contemporáneamente con la adquisición, construcción, desarrollo o mejora, o dentro del plazo de un año desde ocurrido alguno de estos eventos y siempre que la obligación garantizada no exceda del precio o costo de adquisición, construcción, desarrollo o mejora; c/ las que se otorguen por parte del emisor a favor de sus afiliadas o de éstas al emisor, destinadas a caucionar obligaciones contraídas entre ellas; d/ las otorgadas por una Compañía que, con posterioridad a la fecha de constitución de la garantía, se fusione, se absorba con el emisor o se constituya en su filial; e/ las que graven activos adquiridos por el emisor y que se encuentren constituidas antes de la adquisición; f/ las que se constituyan por el ministerio de la ley o por mandato legal; g/ las que sustituyan, reemplacen o tomen el lugar de cualquiera de las garantías mencionadas precedentemente; y h/ las que se constituyan sobre las acciones emitidas por las afiliadas con objeto especial, entendiendo por tales aquellas afiliadas designadas por el directorio del emisor como tales y cuyo objeto es construir, operar y/o desarrollar nuevos proyectos específicos, cuyo financiamiento se ha estructurado bajo la forma de “financiamiento de proyecto” o “Project finance” sin garantías personales de los socios o accionistas, directos o indirectos, o sociedades relacionadas de dichas afiliadas con objeto especial, ni garantías reales sobre los activos de esas personas distintos de las acciones emitidas por las afiliadas con objeto especial; en el entendido, sin embargo, que el directorio del emisor podrá en cualquier momento dejar sin efecto la referida designación, decisión que deberá informarse por escrito al representante de los tenedores de bonos y, a partir de la cual, esta Compañía dejará de ser una filial con objeto especial para los efectos del contrato de emisión. En todo caso, el emisor o cualquiera de sus sociedades afiliadas podrán siempre otorgar garantías reales a otras obligaciones si, previa y simultáneamente, constituyen garantías al menos proporcionalmente equivalentes a favor de los tenedores de bonos.
- Mantener la razón de endeudamiento, definida como el cuociente entre Pasivo Exigible y Total Patrimonio, menor 1,3 veces.
- Mantener una cobertura de gastos financieros, definida como el cuociente entre EBITDA y gastos financieros, superior a 2,75.
- De acuerdo a lo establecido en el literal ii/ de la cláusula décima del contrato de emisión, se estipuló que en caso que el emisor o sus filiales implementen un cambio en las normas contables utilizados por la aplicación de las IFRS, el emisor y el representante deberán modificar el contrato de emisión de línea de bono a fin de ajustarlo a lo que determinen los auditores externos, en los términos que señala en detalle el contrato de emisión, señalado en éste, además y expresamente que en el caso no se necesitará del consentimiento previo de los tenedores de bonos respecto de las modificaciones que por lo tal motivo sufriere el contrato de emisión.

En relación a lo anterior, por escritura pública de fecha 23 de diciembre de 2010, fue modificado el contrato de emisión de bonos desmaterializados con el Banco de Chile, en la Cláusula primera denominada “Definiciones” y Cláusula décima denominada “Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones”. Con esto, la Compañía se obliga a las siguientes limitaciones y prohibiciones, las cuales son debidamente cumplidas por la Compañía al 31 de diciembre de 2023:

- Mantener las siguientes razones de endeudamiento medidas y calculadas trimestralmente, sobre los estados financieros consolidados del Emisor:

    - Mantener un nivel de endeudamiento definido como el cuociente entre Pasivo Exigible (correspondiente a la suma de total pasivos corrientes y no corrientes, menos los dividendos mínimos bajo IFRS) y Total de Patrimonio (considerando al Total Patrimonio más los dividendos mínimos bajo IFRS) menor a 1,9 veces. Ambos del estado consolidado de situación financiera clasificado.

      En relación al nivel de endeudamiento, la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, presenta un indicador de 0,73 veces y 0,74 veces respectivamente, por lo cual la compañía cumple íntegramente lo establecido en dicho covenant, el cual establece que esta ratio debe ser menor a 1,9 veces.

    - Mantener una cobertura de gastos financieros definida como el cuociente entre EBITDA y Gastos Financieros, superior a 2,75 veces. La cobertura de gastos financieros indicada deberá calcularse sobre el período de los últimos doce meses terminados en la fecha de los estados financieros consolidados correspondientes.

Respecto a la cobertura de gastos financieros, la compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, presenta un indicador de 2,78 veces y 3,33 veces respectivamente, por lo cual la compañía cumple íntegramente lo establecido en dicho covenant, el cual debe ser superior a 2,75 veces.

- Para el cálculo de la razón de endeudamiento, el EBITDA se define como la suma de los doce últimos meses de las siguientes partidas del Estado Consolidado de Resultados por Función: "Ganancia Bruta", "Costos de Distribución" y "Gastos de Administración, además de la partida "Gastos por Depreciación" de la nota Propiedades, Planta y Equipo (Nota 14), más las partidas "Depreciación" de las notas de Activos Biológicos (Nota 17) y propiedades de Inversión (Nota 18) y más la partida "Amortización del Ejercicio", de la nota de Activos Intangibles (Nota 15).

- Los Gastos Financieros, para el cálculo de esta razón de endeudamiento, corresponden a la partida denominada "Gastos por intereses por Obligaciones Financieras Valorizadas a su Costo Amortizado", de la nota de Ingresos y Gastos Financieros (Nota 11).

- Esta modificación de la escritura pública del 23 de diciembre del 2010, fue aceptada por parte de la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 3 de marzo de 2011.

Con fecha 15 de diciembre de 2023, se firma acuerdo con el Representante de los Tenedores de Bonos, en donde se exime a S.A. Viña Santa Rita, del cumplimiento del indicador de mantener una cobertura de gastos financieros superior al 2.75 veces, desde diciembre 2023 hasta septiembre 2025 (medido a diciembre 2025).

32. Respecto de la escritura de comodato con la Fundación Claro-Vial, la Compañía Viña Santa Rita S.A. se obliga durante la vigencia de ese contrato a no gravar, enajenar ni celebrar contrato alguno sobre el edificio del Museo Andino, sin el previo consentimiento por escrito de la Fundación Claro-Vial.

Todas las obligaciones financieras acordadas se encuentran cumplidas al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 29. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Activos por Derechos de Uso

La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.

La compañía arrienda activos tales como bienes raíces, maquinaria y equipo. Estos bienes no son de propiedad de la compañía hasta que se ejerzan las respectivas opciones de compra. Se incluyen en este rubro los derechos de uso sobre el terreno de la filial ME Elecmetal (China) Co., Ltd.

En miles de pesos	Terrenos	Maquinarias	Vehiculos	Equipos	Bodegas y Otros	Total
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2022	6.861.841	864.575	6.018.628	546.443	2.303.239	16.594.726
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Costo	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	204.144	661.797	139.404	-	12.776	1.018.121
Efecto de variaciones en tipo de cambio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**7.065.985**	**1.526.372**	**6.158.032**	**546.443**	**2.316.015**	**17.612.847**
Saldo al 1 de enero de 2023	7.065.985	1.526.372	6.158.032	546.443	2.316.015	17.612.847
Adquisiciones	-	2.331.863	364.253	1.692.859	257.043	4.646.018
Adquisición de interés minoritario	-	-	-	-	-	-
Baja por Vta. / Combinación de Negocio	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	(7.407)	(7.407)
Efecto de variaciones en tipo de cambio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**7.065.985**	**3.858.235**	**6.522.285**	**2.239.302**	**2.565.651**	**22.251.458**
Amortización y pérdidas por deterioro						
Saldo al 1 de enero de 2022	1.757.641	642.060	3.833.587	190.103	1.187.055	7.610.446
Amortización del ejercicio	776.408	265.797	603.775	88.681	626.841	2.361.502
Adquisición de interés minoritario	-	-	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	(250.609)	-	-	(250.609)
Otros cambios	-	-	-	-	-	-
Efecto de variaciones en tipo de cambio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**2.534.049**	**907.857**	**4.186.753**	**278.784**	**1.813.896**	**9.721.339**
Saldo al 1 de enero de 2023	2.534.049	907.857	4.186.753	278.784	1.813.896	9.721.339
Amortización del ejercicio	325.799	432.880	879.056	56.429	723.589	2.417.753
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-	-
Efecto de variaciones en tipo de cambio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**2.859.848**	**1.340.737**	**5.065.809**	**335.213**	**2.537.485**	**12.139.092**
Valor en libros						
Saldo al 1 de enero de 2022	**5.104.200**	**222.515**	**2.185.041**	**356.340**	**1.116.184**	**8.984.280**
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**4.531.936**	**618.515**	**1.971.279**	**267.659**	**502.119**	**7.891.508**
Saldo al 1 de enero de 2023	**4.531.936**	**618.515**	**1.971.279**	**267.659**	**502.119**	**7.891.508**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**4.206.137**	**2.517.498**	**1.456.476**	**1.904.089**	**28.166**	**10.112.366**

b) Pasivos por Arrendamientos

Pasivos por arrendamientos incluidos en el estado de situación financiera consolidado:

al 31-12-2023								Total arriendos
RUT entidad deudora	86.547.900-K	99.539.380-3	90.331.000-6	90.320.000-6		76101694-6	99.532.410-5	
Nombre entidad deudora	S.A. Viña Santa Rita	Ediciones Financieras S.A.	Cristalerías de Chile S.A.	Compañía Electro Metalúrgica S.A.		Servicios Compartidos Ticel Ltda.	Fundición Talleres Ltda.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile		Chile	Chile	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	USD	UF	UF	UF	
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
Tasa nominal [% entre 0 y 1]	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
Montos nominales								
hasta 90 días	-	-	-	36.202	80.844	236.020	333.378	686.444
más de 90 días hasta 1 año	398.420	91.600	20.957	20.667	351.816	236.021	984.202	2.103.683
más de 1 año hasta 3 años	539.731	203.408	38.852	14.789	168.187	747.396	718.975	2.431.338
más de 3 años hasta 5 años	563.015	-	-	3.312	-	511.381	916.605	1.994.313
más de 5 años	1.112.959	-	-	-	-	-	-	1.112.959
Total montos nominales	**2.614.125**	**295.008**	**59.809**	**74.970**	**600.847**	**1.730.818**	**2.953.160**	**8.328.737**
Valores contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Arriendos Financieros corrientes	**398.420**	**91.600**	**20.957**	**56.869**	**432.660**	**472.041**	**1.317.580**	**2.790.127**
hasta 90 días	-	-	-	36.202	80.844	236.020	333.378	686.444
más de 90 días hasta 1 año	398.420	91.600	20.957	20.667	351.816	236.021	984.202	2.103.683
Arriendos Financieros no corrientes	**2.215.705**	**203.408**	**38.852**	**18.101**	**168.187**	**1.258.777**	**1.635.580**	**5.538.610**
más de 1 año hasta 3 años	539.731	203.408	38.852	14.789	168.187	747.396	718.975	2.431.338
más de 3 años hasta 5 años	563.015	-	-	3.312		511.381	916.605	1.994.313
más de 5 años	1.112.959	-	-			-	-	1.112.959
Totales	**2.614.125**	**295.008**	**59.809**	**74.970**	**600.847**	**1.730.818**	**2.953.160**	**8.328.737**

al 31-12-2022								Total arriendos
RUT entidad deudora	86.547.900-K	99.539.380-3	90.331.000-6	90.320.000-6			99.532.410-5	
Nombre entidad deudora	S.A. Viña Santa Rita	Ediciones Financieras S.A.	Cristalerías de Chile S.A.	Compañía Electro Metalúrgica S.A.			Fundición Talleres Ltda.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile			Chile	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	USD	UF		UF	
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a		n/a	
Tasa nominal [% entre 0 y 1]	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a		n/a	
Montos nominales								
hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	120.172	120.172
más de 90 días hasta 1 año	390.435	81.327	24.438	140.852	1.166.530	-	360.517	2.164.099
más de 1 año hasta 3 años	499.952	281.549	47.119	22.960	19.091	-	24.059	894.730
más de 3 años hasta 5 años	522.557	-	14.668	25.609	21.293	-	-	584.127
más de 5 años	1.331.456	-	-	45.630	37.941	-	-	1.415.027
Total montos nominales	**2.744.400**	**362.876**	**86.225**	**235.051**	**1.244.855**	**-**	**504.748**	**5.178.155**
Valores contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Arriendos Financieros corrientes	**390.435**	**81.327**	**24.438**	**140.852**	**1.166.530**	**-**	**480.689**	**2.284.271**
hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	120.172	120.172
más de 90 días hasta 1 año	390.435	81.327	24.438	140.852	1.166.530	-	360.517	2.164.099
Arriendos Financieros no corrientes	**2.353.965**	**281.549**	**61.787**	**94.199**	**78.325**	**-**	**24.059**	**2.893.884**
más de 1 año hasta 3 años	499.952	281.549	47.119	22.960	19.091	-	24.059	894.730
más de 3 años hasta 5 años	522.557	-	14.668	25.609	21.293	-	-	584.127
más de 5 años	1.331.456	-	-	45.630	37.941	-	-	1.415.027
Totales	**2.744.400**	**362.876**	**86.225**	**235.051**	**1.244.855**	**-**	**504.748**	**5.178.155**

En el segmento vinos los arrendamientos informados corresponden principalmente a terrenos agrícolas, que se encuentran plantados (ver nota 14), maquinaria para el envasado de productos Tetra, bodegas para el almacenamiento de materias primas y otros. Estos contratos no cuentan con derivados implícitos.

Los pasivos por arrendamientos corresponden a todas las obligaciones provenientes de los contratos superiores a un año de acuerdo a lo definido en Norma Internacional de Información Financiera N°16 (ver nota 3.11).

NOTA 30. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

a) Corrientes

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Indemnización por años de servicio (*)	1.145.311	1.723.959
Gratificación y Feriado Legal	8.612.476	8.099.131
Otros beneficios	5.561.337	4.060.888
Beneficios post empleo	781.499	721.725
Regalías Contractuales	1.225.057	1.227.913
Total	**17.325.680**	**15.833.616**

b) No corrientes

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Indemnización por años de servicio (*)	19.034.260	18.273.223
Pensión	1.160.057	1.275.746
Otros Beneficios	638.083	572.307
Total	**20.832.400**	**20.121.276**

(*) Indemnización por años de servicio y otros

La Compañía y sus afiliadas Cristalerías de Chile y Viña Santa Rita, de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, poseen un plan de beneficios definidos pactado contractualmente con el personal, que se valoriza en base al método del valor actuarial simplificado y cuyo saldo total se registra en las provisiones por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes antes señalados. Los cambios en el valor actuarial se reconocen en resultados integrales.

	31-12-2023	31-12-2022
	M$	M$
Valor Actual de Obligaciones IAS al inicio del Ejercicio	19.560.798	17.380.083
Costo del Servicio del período actual (Gasto)	1.684.900	1.596.477
Costo por Intereses/reajuste del período actual (Gasto)	311.955	2.180.155
Beneficios Pagados en el período actual	(2.788.590)	(2.187.114)
Aumento provisión por variables actuariales	1.410.508	1.027.581
Total Valor Presente Obligación al final del período	**20.179.571**	**19.997.182**

Efecto en Resultados	31-12-2023	31-12-2022
	M$	M$
Costo del Servicio del período actual	1.684.900	1.596.477
Costo por Intereses	311.955	2.180.155
Gastos del Período por IAS	**1.996.855**	**3.776.632**

Efecto en Patrimonio de la Matriz	31-12-2023	31-12-2022
	M$	M$
Ganancias (Pérdidas) Actuariales	(1.111.508)	(335.338)

Para el cálculo del valor actuarial de la indemnización se usó un esquema proporcional de devengar la obligación durante el período total de trabajo. La metodología de cálculo corresponde a la “Unidad de Crédito Proyectada” valorizada mediante una simulación de Montecarlo aplicada a un modelo de asignación y cálculo de beneficios.

Las tasas y parámetros actuariales considerados son los siguientes:

- Edad normal de jubilación de los hombres: 65 años
- Edad normal de jubilación de las mujeres: 60 años
- La mortalidad se consideró según las tablas de Mortalidad M 95 H y M 95 M vigentes, emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Las tasas financieras utilizadas son las siguientes a la fecha del balance:

Tasas Compañía Electro Metalúrgica S.A.	31-12-2023	31-12-2022
Tasa anual de descuento	2,0%	2,0%
Tasa anual de aumento de remuneraciones	1,0%	1,0%

Tasas Cristalerías de Chile S.A.	31-12-2023	31-12-2022
Tasa anual de descuento	2,0%	2,0%
Tasa anual de aumento de remuneraciones	1,5%	1,5%

Tasas S.A. Viña Santa Rita	31-12-2023	31-12-2022
Tasa anual de descuento	2,0%	2,0%
Tasa anual de aumento de remuneraciones	1,0%	1,0%

La afiliada ME Global Inc. (EE.UU.) patrocina un plan de ahorros 401(k) y de jubilación con diferimiento impositivo para sus empleados no sindicalizados. La afiliada aporta una contribución anual equivalente al 5% del sueldo de cada participante. Adicionalmente, las contribuciones de empleados de hasta el 6% de su sueldo, son complementadas por la afiliada a una tasa de 50%. ME Global Inc. reconoció el gasto asociado a dicho plan de US$4.535.320,11 (M$3.978.202) y US$2.132.428 (M$1.825.060) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Los empleados sindicalizados en la planta de Duluth están cubiertos por un plan multiempleador administrado por el Steelworkers Pension Trust (EE. UU). Las contribuciones son determinadas de acuerdo a lo acordado en negociación colectiva. La afiliada reconoció un gasto asociado a este plan por US$1.014.026,25.- (M$889.423) y US$934.213,04.- (M$799.556) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Los empleados sindicalizados en la planta de Tempe están cubiertos por un plan con la Compañía que provee beneficios de jubilación. Los planes proveen beneficios de jubilación mensuales a los empleados sobre la base de distintas tasas fijas y años de servicio. El gasto reconocido por este concepto fue de US$88.991,00 (M$78.056) y US$171.876 (M$147.102) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

NOTA 31. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

a) Otros pasivos no financieros corrientes

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Publicidad Facturada por exhibir	165.980	180.259
Embalajes	102.085	1.000.000
Provisión Suscriptores	146.223	143.931
Participación Directorio	1.645.432	2.085.723
Otros	1.121.411	648.283
Total	**3.181.131**	**4.058.196**

b) Otros pasivos no financieros no corrientes

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Provisión remesas del extranjero	6.600.659	6.310.793
Otras provisiones	520.011	595.282
Total	**7.120.670**	**6.906.075**

NOTA 32. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

a) Otras provisiones corrientes

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Garantías a clientes	1.920.932	1.761.957
Otras provisiones	80.936	117.038
Total	**2.001.868**	**1.878.995**

Corresponde a garantías otorgadas a los clientes por el rendimiento de los productos.

NOTA 33. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Corrientes		
En miles de pesos	**31-12-2023**	**31-12-2022**
Dividendos por pagar	10.789.448	13.144.183
Proveedores Nacionales - N. Metalúrgico	25.669.933	26.728.164
Proveedores Nacionales - Envases	29.844.022	60.065.556
Proveedores Nacionales - Vinos	17.653.640	19.626.198
Proveedores Extranjeros	98.097.827	78.309.390
Cuentas por pagar a los trabajadores	2.433.900	4.350.006
Royalties	966.895	887.957
Retenciones por pagar	1.726.954	1.864.507
Anticipos de Clientes	1.226.225	1.568.854
Retenciones por impuestos corrientes	6.210.525	5.481.547
Otras Cuentas por pagar	896.062	904.571
Total	**195.515.431**	**212.930.933**

No Corrientes		
En miles de pesos	**31-12-2023**	**31-12-2022**
Otras Cuentas por pagar	34.933	44.656
Total	**34.933**	**44.656**

El detalle de vencimientos de las cuentas por pagar se presenta a continuación:

a) Proveedores pagos al día

Tipo de Proveedor	Monto según plazos de pago al 31 de diciembre de 2023						Total M$	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	118.273.684	9.335.552	9.147.736	5.483.694	-	-	142.240.666	36
Servicios	20.294.350	430.610	-	2.476.222	-	34.933	23.236.115	34
Otros	10.361.902	7.181	7.412.234	67.966	43.065	-	17.892.348	52
Total M$	**148.929.936**	**9.773.343**	**16.559.970**	**8.027.882**	**43.065**	**34.933**	**183.369.129**	

* En el item "Otros" se incluyen principalmente dividendos por pagar, cuentas por pagar a los trabajadores y cuentas por pagar por impuestos corrientes.

b) Proveedores con plazos vencidos

Tipo de Proveedor	Monto según plazos de pago al 31 de diciembre de 2023						Total M$
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	3.196.305	985.400	85.719	3.282.999	2.194.947	24.573	9.769.943
Servicios	1.289.510	57.084	99.658	(34.937)	153.717	29.631	1.594.663
Otros	210.784	53.368	218	5.375	44.088	502.796	816.629
Total M$	**4.696.599**	**1.095.852**	**185.595**	**3.253.437**	**2.392.752**	**557.000**	**12.181.235**

c) Proveedores pagos al día

Tipo de Proveedor	Monto según plazos de pago al 31 de diciembre de 2022						Total M$	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	116.342.974	14.644.868	15.049.792	6.126.610	-	-	152.164.244	39
Servicios	27.678.435	930.554	230.725	3.931.542	-	44.656	32.815.912	36
Otros	9.003.000	1.284	8.699.467	382.315	107.149	-	18.193.215	61
Total M$	**153.024.409**	**15.576.706**	**23.979.984**	**10.440.467**	**107.149**	**44.656**	**203.173.371**	

* En el item "Otros" se incluyen principalmente dividendos por pagar, cuentas por pagar a los trabajadores y cuentas por pagar por impuestos corrientes.

d) Proveedores con plazos vencidos

Tipo de Proveedor	Monto según plazos de pago al 31 de diciembre de 2022						Total M$
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	2.376.970	83.453	113.156	9.747	36.763	2.238.351	4.858.440
Servicios	1.909.596	442.232	351.305	223.817	264.389	1.584.343	4.775.682
Otros	99.090	-	40.554	11.404	563	16.485	168.096
Total M$	**4.385.656**	**525.685**	**505.015**	**244.968**	**301.715**	**3.839.179**	**9.802.218**

NOTA 34. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de los otros activos financieros corrientes está compuesto por depósitos a plazo con vencimiento a más de 90 días, acciones y por saldos a favor de la Compañía de contratos suscritos de compraventa a futuro de moneda extranjera. La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

a) Corriente:

En miles de pesos	Institución	Moneda	Tasa	31-12-2023	31-12-2022
Contratos Cross Currency Swap (*)	Banco Santander y Banco Chile	USD/CLP	n/a	-	9.411.400
Contratos futuros	Banco Estado	USD	n/a	-	251.954
Interes No Devengado Leasing Con BCI	Banco BCI	UF	n/a	75.140	-
Acciones	Enel Distribución S.A	CLP	v/a	854	854
Acciones	Casablanca S.A.	CLP	v/a	21.984	21.939
TOTAL				**97.978**	**9.686.147**

b) No Corriente:

En miles de pesos	Institución	Moneda	Tasa	31-12-2023	31-12-2022
Interes No Devengado Leasing Con BCI	Banco BCI	UF	n/a	89.192	-
Derivados Interest Rate Swap	Banco Bice	USD/CLP	n/a	86.895	249.333
Acciones (**)	Sta. Emiliana S.A.	CLP	v/a	1.890.806	1.922.854
Total				**2.066.893**	**2.172.187**

(*) Al 31 de diciembre de 2023 se encuentran liquidadas las operaciones con Contratos Cross Currency Swap. (Detalle nota 28).

(**) La afiliada Cristalerías de Chile S.A. adquirió estas acciones con antelación a la fecha de conversión de sus estados financieros a IFRS, y al momento de dicha conversión fueron designados como a valor razonable. No han existido transacciones de ventas de estas acciones en los últimos 4 años. Conforme a lo indicado por la administración, no se espera transar estos activos en el corto plazo. Por lo que se reclasificaron como activos no corrientes.

Todos los efectos que se vayan produciendo por los cambios en su valor razonable para el caso de este tipo de activos son llevados a patrimonio a la línea “otras reservas”.

NOTA 35. ARRENDAMIENTO OPERATIVO

a) Arrendamientos como arrendador

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

La filial Cristalerías de Chile S.A. entregó en arriendo los inmuebles ubicados en Hendaya N° 60 (edificio AGF) y en Avenida Apoquindo N°3669 (edificio Metrópolis), Las Condes, destinados a funcionamiento de oficinas y estacionamientos.

La filial S.A. Viña Santa Rita tiene en arriendo el inmueble ubicado en el quinto piso del edificio Metrópolis ubicado en Avda. Apoquindo N°3669, Las Condes, destinado al funcionamiento de oficinas. Este bien se encuentra entregado en arrendamiento desde septiembre de 2009.

Los ingresos por arrendamiento son reconocidos en el estado de resultados por función, dentro de la línea otros ingresos. Todos los gastos asociados a las reparaciones y mantenimiento del inmueble son de cargo del arrendatario.

El detalle es el siguiente:

Razón Social Arrendatario	Detalle del bien arrendado
Servicios Compartidos TICEL Ltda.	Oficina Nº 302 y Estacionamientos N°126-127-137-138-139-140-155 Edificio Metropolis y Estacionamiento N°139 Edif. AGF
GMOE Servicios Profesionales SPA	Estacionamiento N°137 Hendaya N°60 Edif. AGF
Luis Aróstegui García	Estacionamiento N°250 Hendaya N°60 Edif. AGF
S.A. Viña Santa Rita	Estacionamientos N°15 - 90 y 91 Edif. Metrópolis
Silva & Cía.. Patentes y Marcas Ltda.	Bodega ex estacionamiento 166 Edif. AGF
Escuela Agrícola Las Garzas	Parcela 3 lote B San Fermín Chimbarongo (2.401 m2)
Juan Esteban Caroca Soto	Parcela 3 lote B San Fermín Chimbarongo (1.109 m2)
Banco Santander Chile	Arriendo Locales A y B; Estac. N°251,252 y 253 Edif. AGF y Estac. N°41, 42, 88 y 89 Edif. Metropolis.
Starbucks Coffee Chile S.A.	Apoquindo Nº 3575-C + Estacionamientos Nº 313 y Nº 314 Edif. AGF
Figueroa y Bustillos Spa	Oficina N° 1601 Apoquindo N°3669 y Estacionamientos N°68, 84, 85, 86 y 87 Edif. Metrópolis

El detalle de los ingresos futuros por arrendamiento operativo es:

En miles de pesos	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Menos de un año	597.844	676.315
Más de un año y menos de cinco años	-	-
Más de cinco años	-	-
Total	**597.844**	**676.315**

Al 31 de diciembre de 2023 fueron reconocidos en la línea otros ingresos por función en el estado de resultados, M$597.844 (M$676.315 en 2022) por concepto de arrendamientos operativos.

NOTA 36. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y JUICIOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen compromisos, juicios y contingencias significativas.

NOTA 37. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar, cuentas por pagar y transacciones con empresas relacionadas no consolidadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se exponen a continuación.

Las transacciones comerciales que se realizan con estas sociedades se efectúan a los precios corrientes en plaza y en condiciones de mercado.

a) Cuentas por cobrar a partes Relacionadas:

RUT	SOCIEDAD	País Origen	Naturaleza de la relación	Moneda	CORRIENTE		NO CORRIENTE	
					31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
					M$	M$	M$	M$
76305620-1	EMBOTELLADORA DE AGUAS JAHUEL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	5.153	10.996	-	-
79753810-8	CLARO Y CIA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	757	-	-
76264769-K	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	29.598	90.680	-	-
96919980-7	CERVECERIA AUSTRAL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	956.403	758.852	-	-
76824370-0	FORESTAL R&R SPA	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	86.201	-	-
99573760-4	OLIVOS DEL SUR S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	426.920	676.015	-	-
77489120-K	SOC. AGRICOLA VIÑEDOS COLLIPEUMO LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	259	-	-
83628100-4	SONDA S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	640	376	-	-
65625180-8	FUNDACION CLARO VIAL	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	14.019	13.220	-	-
96512200-1	VIÑEDOS EMILIANA S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	353.770	607.032	-	-
89150900-6	VIÑA LOS VASCOS S.A.	CHILE	COLIGADA INDIRECTA	PESOS	26.461	545.994	-	-
0-E	ME LONG TENG (ZAMBIA)	ZAMBIA	COLIGADA	USD	8.287.178	6.446.200	-	-
76902190-6	ESCO-ELECMETAL FUNDICION LTDA.	CHILE	COLIGADA	PESOS	8.183	7.099	-	-
Totales					**10.108.325**	**9.243.681**	**-**	**-**

No existen cuentas por cobrar a entidades relacionadas que estén garantizadas.

Las transacciones comerciales que se realizan con estas sociedades se efectúan a los precios corrientes en plaza en pesos chilenos, en un plazo promedio de 60 días y no devengan intereses, en condiciones de plena competencia y cuando existen resultados no realizados estos se anulan.

b) Cuentas por pagar a partes Relacionadas:

RUT	SOCIEDAD	País Origen	Naturaleza de la relación	Moneda	CORRIENTE		NO CORRIENTE	
					31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
					M$	M$	M$	M$
0-E	RAYEN CURA S.A.I.C	ARGENTINA	COLIGADA INDIRECTA	USD	143.182	-	-	-
76624425-4	BDEBUENO SPA	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	PESOS	236	-	-	-
76452256-7	BP EXPERT SPA	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	PESOS	488	-	-	-
76206655-6	LYON COMERCIAL EQUIPAMIENTO Y SERV. LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	2.451	-	-	-
76360977-4	PRIMUS CAPITAL SPA	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	7.686	-	-	-
77541040-K	VITIVINÍCOLA PEREZ CRUZ LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	2.635	-	-
79768250-0	INMOBILIARIA VILLARRICA LTDA	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	27	-	-
96919980-7	CERVECERIA AUSTRAL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	106.190	96.058	-	-
76138656-5	INMOBILIARIA SANTA ISABEL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	12.049	42.083	-	-
79822680-0	INVERSIONES SANTA ISABEL LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	51.962	181.482	-	-
79719840-4	INVERSIONES LA LETAU LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	5.806	20.276	-	-
76526430-8	INVERSIONES CHINICUILES LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	5.532	19.320	-	-
76305620-1	EMBOTELLADORA DE AGUAS JAHUEL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	2.652	1.879	-	-
76264769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	14.105	-	-	-
77489120-K	SOC. AGRICOLA VIÑEDOS COLLIPEUMO LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	8.321	-	-
76938100-7	GTD NEGOCIOS S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	235	235	-	-
88983600-8	GTD TELEDUCTOS S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	679	648	-	-
76028758-K	NORGISTICS CHILE S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	5.474	5.474	-	-
76902190-6	ESCO-ELECMETAL FUNDICION LTDA.	CHILE	COLIGADA	PESOS	3.166.998	3.286.785	-	-
87001500-3	QUIMETAL INDUSTRIAL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	15.573	-	-
89150900-6	VIÑA LOS VASCOS S.A.	CHILE	COLIGADA INDIRECTA	PESOS	17.715	22.259	-	-
96512200-1	VIÑEDOS EMILIANA S.A.	CHILE	COLIGADA INDIRECTA	PESOS	47.634	148.041	-	-
79753810-8	CLARO Y COMPAÑIA	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	62.503	108.671	-	-
92048000-4	SAAM S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	57.934	57.934	-	-
94660000-8	MARITIMA DE INVERSIONES S.A.	CHILE	ACCIONISTA MAYORITARIO	PESOS	1.360.934	1.546.138	-	-
96566900-0	NAVARINO S.A.	CHILE	ACCIONISTA MAYORITARIO	PESOS	244.336	277.587	-	-
96640360-8	QUEMCHI S.A.	CHILE	ACCIONISTA MAYORITARIO	PESOS	484.568	779.718	-	-
99573760-4	OLIVOS DEL SUR S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	76.405	100.587	-	-
Totales					**5.877.754**	**6.721.731**	**-**	**-**

No existen cuentas por pagar a entidades relacionadas que estén garantizadas.

Las transacciones comerciales que se realizan con estas sociedades se efectúan a los precios corrientes en plaza en pesos chilenos, en un plazo promedio de 60 días y no devengan intereses, en condiciones de plena competencia y cuando existen resultados no realizados estos se anulan.

c) Transacciones con partes Relacionadas:

Los efectos en el estado de resultados de las transacciones entre entidades relacionadas que no se consolidan, se presentan a continuación en M$:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	País de Origen	Moneda	Descripción de la transacción	31-12-2023		31-12-2022	
						Monto	Efecto en resultados (cargo) / abono	Monto	Efecto en resultados (cargo) / abono
86755600-1	BAYONA S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS PAGADOS	92.018	-	706.046	-
					DIVIDENDOS POR PAGAR	706.046	-	761.323	-
76624425-4	BDBUENO SPA.	ACCIONISTA MINORITARIO	CHILE	PESOS	OTRAS COMPRAS	1.964	(1.964)	-	-
					VENTA DE ENVASES	9.253	(330)	-	-
					VENTA DE EMBALAJES	594	-	-	-
76452256-7	BP EXPERT SPA	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	OTRAS COMPRAS	594	-	-	-
79737090-8	ANDROMEDA INVERSIONES LTDA.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	VENTA DE PUBLICIDAD Y SUSCRIPCION	88	88	85	85
97032000-8	SCOTIABANK AZUL - EX BANCO BILBAO VISCAYA	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	CONTRATOS FUTUROS DE COMPRA	-	-	10.039.324	(98.881)
					CONTRATOS FUTUROS DE VENTA	-	-	1.149.022	8.366
					COMPRAS SPOT USD	-	-	904.301	-
96919980-7	CERVECERÍA AUSTRAL S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	2.596.013	(92.598)	2.997.601	157.306
					COMPRA EMBALAJES	363.182	-	323.634	-
79753810-8	CLARO Y CIA	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	SERVICIOS RECIBIDOS	431.630	(431.630)	471.638	(471.638)
					VENTA DE PRODUCTOS	5.796	-	1.315	-
77526480-2	COMERCIALIZADORA NOVAVERDE S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	-	-	3.686	216
					VENTA DE EMBALAJE	-	-	281	-
					COMPRA EMBALAJES	-	-	387	-
76305620-1	EMBOTELLADORA DE AGUAS JAHUEL S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	COMPRA PRODUCTOS	-	-	8.644	(8.644)
					COMPRA EMBALAJES	2.229	-	1.459	-
					VENTA DE ENVASES	13.515	(482)	18.011	945
					VENTA DE EMBALAJES	1.179	-	1.457	-
76616549-4	FIGUEROA Y BUSTILLOS SPA	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	ARRIENDO OFICINAS - ESTACIONAMIENTOS	43.083	43.083	39.447	39.447
91144000-8	EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	-	-	790.372	46.218
					VENTA DE EMBALAJES	-	-	64.294	-
					OTRAS VENTAS	-	-	171	171
					COMPRA DE EMBALAJES	-	-	58.190	-
76824370-0	FORESTAL R Y R LTDA.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	CONTRATO MUTUO	43.279	-	40.966	-
65625180-8	FUNDACION CLARO VIAL	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	DONACIONES	207.365	(207.365)	147.694	(50.000)
					OTRAS VENTAS	1.800	-	-	-
88983600-8	GTD TELEDUCTOS	DIRECTOR/EJECUTIVO (D)	CHILE	PESOS	SERVICIOS RECIBIDOS	6.917	(6.917)	6.659	(6.659)
76620944-0	INCHCAPE COMERCIAL CHILE S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	OTRAS COMPRAS	2.401	(2.401)	-	-
96561610-1	INMOBILIARIA ESTORIL S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	VENTA DE PUBLICIDAD Y SUSCRIPCION	-	-	840	840
76138656-5	INMOBILIARIA SANTA ISABEL S.A.	MISMO GRUPO EMPRESARIAL	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS POR PAGAR	8.320	-	42.083	-
					DIVIDENDOS PAGADOS	42.083	-	2.969	-
79822680-0	INVERSIONES SANTA ISABEL LTDA.	MISMO GRUPO EMPRESARIAL	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS POR PAGAR	35.882	-	181.482	-
					DIVIDENDOS PAGADOS	181.482	-	12.805	-
79719840-4	INVERSIONES LA LETAU LTDA.	MISMO GRUPO EMPRESARIAL	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS POR PAGAR	4.009	-	20.276	-
					DIVIDENDOS PAGADOS	20.276	-	1.431	-
76526430-8	INVERSIONES CHINICUILES LTDA.	MISMO GRUPO EMPRESARIAL	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS POR PAGAR	3.820	-	19.320	-
					DIVIDENDOS PAGADOS	18.686	-	1.363	-
76264769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A.	COLIGADA INDIRECTA	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	108.897	(3.884)	218.112	11.446
					VENTA DE EMBALAJES	21.416	-	39.275	-
					COMPRA EMBALAJES	25.821	-	18.199	-
76902190-6	ESCO ELECMETAL FUNDICION LTDA.	COLIGADA	CHILE	PESOS	COMPRA DE PRODUCTOS	12.552.393	-	10.106.106	-
					VENTA DE MATERIALES	163	34	33.180	33.180
94660000-8	MARITIMA DE INVERSIONES S.A.	ACCIONISTA MAYORITARIO	CHILE	PESOS	ASESORIAS	103.568	103.568	71.352	71.352
					DIVIDENDOS PAGADOS	2.254.710	-	1.207.236	-
96566900-0	NAVARINO S.A.	ACCIONISTA MAYORITARIO	CHILE	PESOS	SERVICIOS PRESTADOS	174.150	174.150	159.578	159.578
					DIVIDENDOS PAGADOS	404.800	-	216.742	-
96640360-8	QUEMCHI S.A.	ACCIONISTA MAYORITARIO	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS PAGADOS	1.032.009	-	1.123.715	-
99573760-4	OLIVOS DEL SUR S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	1.918.231	(68.422)	2.459.054	129.044
					VENTA DE EMBALAJES	218.811	-	288.789	-
					OTRAS VENTAS	279.114	279.114	260.274	-
					COMPRA EMBALAJES	214.152	-	279.368	-
					COMPRA MATERIAS PRIMAS	47.946	-	31.123	-
87001500-3	QUIMETAL INDUSTRIAL S.A.	COLIGADA INDIRECTA	CHILE	PESOS	COMPRA MATERIAS PRIMAS	-	-	598.343	-
					OTRAS VENTAS	-	-	737	737
0-E	RAYÉN CURÁ S.A.I.C.	COLIGADA INDIRECTA	ARGENTINA	USD	COMPRA MATERIAS PRIMAS	377.653	-	888.356	-
83628100-4	SONDA S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	VENTA DE PUBLICIDAD Y SUSCRIPCION	7.162	7.162	7.204	7.204
77489120-K	SOC. AGRICOLA VIÑEDOS CULLIPEUMO LTDA.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	COMPRA MATERIAS PRIMAS	125.259	-	250.498	-
					OTRAS VENTAS	1.591	1.591	111	111
70012450-9	SOCIEDAD PROTECTORA DE LA INFANCIA	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	DONACIONES	12.000	(12.000)	15.000	(15.000)
96531990-5	VEGAS DE PANGUECO S.A	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	VENTA PROP.PLANTAS Y EQUIPOS	520.450	520.450	-	-
77541040-K	VITIVINICOLA PEREZ CRUZ LTDA.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	-	-	64.546	3.387
					VENTA DE EMBALAJES	-	-	9.189	-
					COMPRA EMBALAJES	2.214	-	6.497	-
96512200-1	VIÑEDOS EMILIANA S.A.	ACCIONISTA MINORITARIO	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	532.695	(19.001)	1.755.336	92.115
					VENTA DE EMBALAJES	145.769	-	293.420	-
					COMPRA EMBALAJES	206.505	-	304.350	-
					DIVIDENDOS RECIBIDOS	32.048	32.048	45.508	45.508
89150900-6	VIÑA LOS VASCOS S.A.	COLIGADA INDIRECTA	CHILE	PESOS	COMPRA EMBALAJES	58.330	-	133.569	-
					COMPRA MATERIAS PRIMAS	-	-	222.447	-
					DIVIDENDOS POR COBRAR	13.578	-	539.885	-
					DIVIDENDOS RECIBIDOS	510.303	-	2.178.605	-
					VENTA PRODUCTOS	1.537	-	-	-
					VENTA DE ENVASES	661.514	(15.616)	639.701	33.570
					VENTA DE EMBALAJES	61.766	-	82.324	-

d) Directorio y administración clave:

El detalle de las compensaciones pagadas al Directorio y la administración clave de todos los segmentos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En miles de pesos	31-12-2023	31-12-2022
Remuneraciones y gratificaciones	13.376.200	11.950.065
Participaciones del Directorio	1.946.826	2.207.434
Honorarios por Dietas del Directorio	63.355	65.778
TOTAL	**15.386.381**	**14.223.277**

NOTA 38. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS EXTRANJERAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a continuación:

ACTIVOS CORRIENTES	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M$	M$	M$	M$
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**42.486.080**	**14.302.324**	**-**	**-**
Dólares	36.860.793	5.884.687		
Euros	6.035	39.762		
Renminbi	3.951.073	5.276.248		
Otras monedas	1.668.179	3.101.627		
Otros activos financieros corrientes	**820.247**	**65.034.554**	**-**	**-**
Dólares	701.090	64.806.657		
Euros	-	-		
Renminbi	117.942	226.723		
Otras monedas	1.215	1.174		
Otros Activos No Financieros, Corriente	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	-	-		
Euros	-	-		
Renminbi	-	-		
Otras monedas	-	-		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	**135.373.883**	**129.321.888**	**-**	**-**
Dólares	106.884.201	102.658.100		
Euros	9.194.180	7.199.253		
Renminbi	13.765.413	14.992.830		
Otras monedas	5.530.089	4.471.705		
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	**8.287.178**	**6.446.200**	**-**	**-**
Dólares	8.287.178	6.446.200		
Euros	-	-		
Renminbi	-	-		
Otras monedas	-	-		
Inventarios	**145.412.191**	**156.041.395**	**-**	**-**
Dólares	127.726.949	135.035.020		
Euros	-	-		
Renminbi	9.813.230	11.483.024		
Otras monedas	7.872.012	9.523.351		
Activos biológicos corrientes	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	-	-		
Euros	-	-		
Renminbi	-	-		
Otras monedas	-	-		
Activos por impuestos corrientes	**3.909.709**	**7.057.812**	**-**	**-**
Dólares	3.905.849	6.568.615		
Euros	-	-		
Renminbi	-	486.284		
Otras monedas	3.860	2.913		
Total Activos Corrientes	**336.289.288**	**378.204.173**	**-**	**-**
Dólares	284.366.060	321.399.279	-	-
Euros	9.200.215	7.239.015	-	-
Renminbi	27.647.658	32.465.109	-	-
Otras monedas	15.075.355	17.100.770	-	-

ACTIVOS NO CORRIENTES	De 1 año a 3 años		De 3 años a 5 años		Más de 5 años	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Otros activos financieros no corrientes	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	-	-				
Euros	-	-				
Renminbi	-	-				
Otras monedas	-	-				
Derechos por cobrar no corrientes	**97.847**	**97.930**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	-	-				
Euros	-	-				
Renminbi	-	-				
Otras monedas	97.847	97.930				
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	**96.943.259**	**108.325.733**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	27.786.626	27.433.668				
Euros	-	-				
Renminbi	39.240.874	37.498.195				
Otras monedas	29.915.759	43.393.870				
Activos intangibles distintos de la plusvalía	**1.070.584**	**1.737.190**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	899.378	1.560.709			-	-
Euros	-	-				
Renminbi	171.206	176.481				
Otras monedas	-	-				
Propiedades, Planta y Equipo	**94.711.426**	**91.762.180**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	64.427.876	68.443.064				
Euros	-	-				
Renminbi	21.873.800	23.246.340				
Otras monedas	8.409.750	72.776				
Propiedad de inversión	**514.324**	**436.253**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	514.324	436.253				
Euros	-	-				
Otras monedas	-	-				
Activos por impuestos diferidos	**-**	**1.666.412**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	-	1.134.192				
Euros	-	-				
Renminbi	-	532.220				
Otras monedas	-	-				
Activos porDerechos de Uso	**2.251.171**	**2.290.889**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	-	-				
Euros	-	-				
Renminbi	2.251.171	2.290.889				
Otras monedas	-	-				
Total Activos No Corrientes	**196.130.367**	**206.316.587**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	94.169.960	99.007.886	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renminbi	63.537.051	63.744.125				
Otras monedas	38.423.356	43.564.576	-	-	-	-

PASIVOS CORRIENTES	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M$	M$	M$	M$
PASIVOS CORRIENTES				
Otros pasivos financieros corrientes	**10.123.919**	**88.263.769**	**7.583.150**	**14.187.330**
Dólares	1.344.104	74.249.807	618.742	6.715.245
Euros	-	-	6.964.408	5.531.048
Renminbi	2.851.875	12.689.584		
Otras monedas	5.927.940	1.324.378	-	1.941.037
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**108.235.488**	**82.884.236**	**-**	**-**
Dólares	100.391.037	73.480.162		
Euros	884.505	1.026.566		
Renminbi	5.995.210	6.596.871		
Otras monedas	964.736	1.780.637		
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	**143.182**	**-**	**-**	**-**
Dólares	143.182	-		
Euros	-	-		
Renminbi	-	-		
Otras monedas	-	-		
Otras provisiones a corto plazo	**1.920.932**	**1.761.957**	**-**	**-**
Dólares	1.356.767	1.029.418		
Euros	-	-		
Renminbi	564.165	732.539		
Otras monedas	-	-		
Pasivos por Impuestos corrientes	**1.321.071**	**4.682.575**	**-**	**-**
Dólares	522.839	2.691.913		
Euros	-	-		
Renminbi	772.337	1.831.973		
Otras monedas	25.895	158.689		
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	**5.818.135**	**4.471.049**	**-**	**-**
Dólares	4.143.809	2.812.127		
Euros	-	-		
Renminbi	1.562.817	1.527.279		
Otras monedas	111.509	131.643		
Otros pasivos no financieros corrientes	**501.745**	**142.531**	**-**	**-**
Dólares	491.654	142.531		
Euros	-	-		
Otras monedas	10.091	-		
Total Pasivos Corrientes	**128.064.472**	**182.206.117**	**7.583.150**	**14.187.330**
Dólares	108.393.392	154.405.958	618.742	6.715.245
Euros	884.505	1.026.566	6.964.408	5.531.048
Renminbi	11.756.495	23.378.246	-	-
Otras monedas	7.030.080	3.395.347	-	1.941.037

PASIVOS NO CORRIENTES	De 1 año a 3 años		De 3 años a 5 años		Más de 5 años	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
PASIVOS NO CORRIENTES						
Otros pasivos financieros no corrientes	**583.864**	**1.125.584**	**1.368.363**	**4.746.304**	**1.934.803**	**1.486.992**
Dólares	583.864	1.101.525	1.368.363	4.746.304	1.934.803	1.486.992
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	24.059	-	-	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	-	-				
Euros	-	-				
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-				
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	**1.160.057**	**1.275.746**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	1.134.499	1.208.107				
Euros	-	-				
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	25.558	67.639				
Cuentas por Pagar no corrientes	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	-	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	**7.036.440**	**6.821.845**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	6.600.659	6.310.793				
Euros	-	-				
Renmimbi	435.781	511.052	-	-	-	-
Otras monedas	-	-				
Pasivo por impuestos diferidos	**5.176.568**	**4.946.871**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dólares	5.176.568	4.946.871				
Euros	-	-				
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-				
Total Pasivos No Corrientes	**14.232.345**	**14.170.046**	**1.368.363**	**4.746.304**	**1.934.803**	**1.486.992**
Dólares	13.771.006	13.567.296	1.368.363	4.746.304	1.934.803	1.486.992
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	435.781	511.052	-	-	-	-
Otras monedas	25.558	91.698	-	-	-	-

NOTA 39. MEDIO AMBIENTE

La Compañía y sus filiales en su permanente preocupación por preservar el medio ambiente efectuaron desembolsos por este concepto, los cuales se presentan a continuación:

Nombre Empresa	Nombre del Proyecto	Activo Gasto	Descripción	Fecha estimada desembolsos futuros	31-12-2023	31-12-2022
					M$	M$
S.A. Viña Santa Rita	Planta de Riles	Activo	Mantención y servicio de Riles	mensual	1.255.980	1.362.616
Cristalerías de Chile S.A.	Precipitadores Electroestáticos	Gasto	Asesorías, operación y mantención.	mensual	1.838.021	2.663.199
Inversiones Elecmetal Ltda. (filiales ME Global y ME China)	Proyecto recuperación de arenas utilizadas, mejoras a válvulas de hornos y ventilación procesos desmoldeo	Gasto	Mantención y servicios en equipamiento.	mensual	1.589.860	678.464
Fundicion Talleres Ltda.	Disposición de riles y residuos, filtros de equipos colectores y estudio de huella de Carbono	Gasto	Disposición de arena, escorias y basura industrial, mantención y operación.	mensual	868.894	877.513
Total					**5.552.755**	**5.581.792**

NOTA 40. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA

El detalle por Compañía de los efectos originados por la participación de terceros en el patrimonio y resultados de sociedades filiales en cada uno de los períodos informados es el siguiente:

Sociedad	Participación no Controladora		Interés no Controlador sobre Patrimonio		Participación en los Resultados	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	%	%	M$	M$	M$	M$
Cristalerías de Chile S.A.	46,44%	46,44%	145.662.158	155.674.343	(3.435.518)	7.359.027
S.A. Viña Santa Rita	14,00%	14,00%	27.686.181	28.265.265	265.575	924.534
Servicios y Consultorías Hendaya S.A.	0,07%	0,07%	7.388	7.691	(12)	346
Industria de Aceros Especiales S.A.	0,13%	0,13%	395	454	(59)	(101)
Ediciones Financieras S.A.	25,13%	25,13%	446	2.509	(2.485)	(4.200)
Total participaciones no controladoras			**173.356.568**	**183.950.262**	**(3.172.499)**	**8.279.606**

NOTA 41. SANCIONES

Durante los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía y sus filiales no han recibido sanciones de la Comisión para el Mercado Financiero, tampoco han sido sancionados sus directores y administradores en el desempeño de sus cargos.

NOTA 42. HECHOS POSTERIORES

Compañía Electrometalúrgica S.A.

a) Adquisición de Fundición Ventanillas SA.

Con fecha 04 de enero de 2024 se materializó la adquisición del 80% de participación en la empresa Fundición Ventanillas S.A. (FUNVESA), cuya actividad es la fabricación y comercialización de repuestos fundidos para la minería, ubicada en Lima, Perú. Esta adquisición se materializó a través de la filial ME Perú. Junto a esta operación, adicionalmente se adquirió el terreno colindante a esta Sociedad con la finalidad de un proyecto futuro para modernizar y ampliar la capacidad de la planta.

b) Investigación de Dumping en desarrollo

Con fecha 9 de diciembre de 2023 se publicó en el Diario Oficial de la República de Chile que la Comisión Nacional encargada de investigar la existencia de distorsiones en el precio de las mercaderías importadas, la Comisión, resolvió en su sesión N°436, celebrada el día 28 de noviembre de 2023: i) iniciar de oficio una investigación por eventual dumping en los precios de importación de barras de acero para la fabricación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas; y, ii) iniciar una investigación por eventual dumping en los precios de importación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas en virtud de la solicitud presentada por Moly-Cop; ambos productos originarios de China.

Con fecha 30 de enero de 2024 la Compañía entregó a la Comisión la información requerida relacionada con la importación de bolas de molienda, y con fecha 8 de febrero de 2024 presentó un escrito a la Comisión con solicitud de rechazo a eventuales medidas provisionales.

Entre la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión del presente informe no se han registrado otros hechos que puedan afectar significativamente la situación económica y financiera de la Sociedad y sus afiliadas.

11.2
ANÁLISIS RAZONADO AL 31.12.2023

El presente análisis razonado se ha efectuado de acuerdo con la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero para el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y comparativo con el año anterior.

Elecmetal S.A. consolida sus resultados con los de Cristalerías de Chile S.A., S.A. Viña Santa Rita, Fundición Talleres Ltda. e Inversiones Elecmetal Ltda. (dueña entre otras de ME Global Inc. (USA) y ME Elecmetal (China) Co., Ltd. principalmente).

1
RESULTADOS DEL PERÍODO

El resultado total consolidado del año 2023 fue una ganancia de $44.160 millones, que se compara con la ganancia total de $49.535 millones del año anterior, y comprende un resultado operacional positivo de $84.761 millones ($82.090 millones en 2022), un resultado no operacional negativo de $29.285 millones (negativo de $27.454 millones en 2022) y un cargo de impuestos de $11.315 millones ($5.101 millones el año anterior).

La ganancia total consolidada de $44.160 millones del ejercicio 2023 se compone de una ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por $47.333 millones ($41.255 millones el año anterior) y una pérdida atribuible a participaciones no controladoras por $3.173 millones (ganancia de $8.280 millones el año anterior).

ELECMETAL (Consolidado) Estado de Resultados (MM$)	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022	Variación Diciembre 2023 - 2022	
			MM$	%
Ingresos de explotación	1.171.430	1 149.631	21.799	1,9%
Costos de explotación	(954.081)	(925.206)	(28.875)	3,1%
Ganancia bruta	217.350	224.425	(7.076)	-3,2%
Costos de distribución	(23.118)	(24.542)	1 424	-5,8%
Gasto de Administración (incluye gastos de ventas)	(123.583)	(116.868)	(6.715)	5,7%
Otros operacionales	14.112	(925)	15.037	n.a
Ganancia por actividades operacionales	84.761	82.090	2.671	3,3%
Resultado en asociadas	621	10.921	(10.300)	-94,3%
Gasto Financiero (neto de ingresos financieros)	(30.095)	(24.492)	(5.603)	22,9%
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	2.207	(878)	3.085	n.a.
Resultado por unidades de reajuste	(2.107)	(12.850)	10.743	-83,6%
Ganancia (Pérdida) por actividades no operacionales	(29.285)	(27.454)	(1.831)	6,7%
Impuesto a las ganancias	(11.315)	(5.101)	(6.214)	121,8%
Ganancia total después de impuestos	44.160	49.535	(5.375)	-10,9%
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	47.333	41.255	6.078	14,7%

Los ingresos por ventas consolidados en el ejercicio 2023 alcanzaron a $1.171.430 millones, cifra que es 1,9% superior al ejercicio anterior ($1.149.631 millones), y se registraron mayores ingresos por ventas en el negocio metalúrgico (+7,0%), compensados en parte por menores ingresos en el negocio de envases de vidrio (-12,1%) y en el negocio vitivinícola (-4,7%).

La ganancia bruta consolidada fue de $217.350 millones, que es 3,2% inferior a la de 2022 ($224.425 millones). La variación es el resultado de una mayor ganancia bruta en el negocio metalúrgico más que
compensada por una menor ganancia bruta en los negocios de envases de vidrio y vitivinícola.

El resultado de actividades operacionales consolidado fue una ganancia de $84.761 millones, cifra que es 3,3% superior a la de 2022 ($82.090 millones), de los cuales $74.995 millones corresponden a una ganancia en el negocio metalúrgico ($56.128 millones en 2022), $5.994 millones a una ganancia en el negocio vitivinícola ($11.199 millones en 2022), una ganancia de $2.303 millones en el negocio de envases de vidrio ($17.927 millones en 2022), e incluye una ganancia de $1.469 millones en otros negocios (pérdida de $3.165 millones en 2022).

El resultado no operacional consolidado del ejercicio 2023 fue una pérdida de $29.285 millones, en comparación a la pérdida de $27.454 millones del año anterior. La participación en las ganancias de asociadas alcanzó una utilidad de $621 millones ($10.921 millones en 2022) y la variación se explica principalmente por una menor utilidad de la filial Rayen Curá (Argentina) debido a la significativa depreciación del peso argentino y una menor utilidad de Viña Los Vascos. Los gastos financieros netos alcanzaron a $30.095 millones, esto es 22,9% superiores al año anterior ($24.492 millones), debido a las mayores tasas de interés vigentes para los préstamos nuevos que corresponden principalmente a refinanciamientos de préstamos de largo plazo anteriores (que tenían menores tasas de interés), a un aumento temporal de deuda en el negocio metalúrgico en los primeros meses del año como parte del plan de refinanciamiento de los bonos serie E en dólares que vencieron en febrero de 2023 a través de la colocación en forma anticipada de los bonos serie F en UF, a un aumento de deuda en el negocio de envases para financiar la última etapa del proyecto de ampliación de la capacidad productiva y aumentos del endeudamiento para capital de trabajo en los negocios de envases y vitivinícola.

El resultado por unidades de reajuste en 2023 fue una pérdida de $2.107 millones (pérdida de $12.850 millones en 2022) asociada principalmente a la hiperinflación en Argentina (impacta en la filial vitivinícola Doña Paula) y a la inflación en Chile (impacto en la deuda en UF). El resultado por ganancias y pérdidas de cambio en moneda extranjera representó una ganancia de $2.207 millones en el período (pérdida de $878 millones en 2022), que se explica por las fluctuaciones en el tipo de cambio asociado a activos y pasivos en moneda extranjera.

El cargo de impuestos fue de $11.315 millones (cargo de $5.101 millones el año anterior) explicado principalmente por un gasto de $13.409 millones en 2023 ($9.052 millones en el año 2022) en el negocio metalúrgico, cuya variación se explica fundamentalmente por mejores resultados, un cargo de $2.038 millones (impacto positivo de $2.370 millones el año 2022) en

NEGOCIO METALÚRGICO:

Estado de Resultados (MM$)	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022	Variación Diciembre 2023 - 2022	
			MM$	%
Ingresos de explotación	813.561	760.538	53.023	7,0%
Costos de explotación	(660.829)	(631.442)	(29.387)	4,7%
Ganancia bruta	152.732	129.096	23.636	18,3%
Ganancia por actividades operacionales	74.995	56.128	18.867	33,6%

ME Elecmetal es uno de los principales productores y comercializadores mundiales de piezas de desgaste de aceros especiales, medios de molienda y otros productos y servicios para el mercado de la minería, a través de una extensa red de plantas manufactureras propias en Chile, China, EE.UU. y Perú, Joint Ventures, licenciamientos y alianzas estratégicas con corporaciones de alto nivel, como ESCO, una División de WEIR Group de Escocia, Valley Forge de EE.UU., Ferry Capitain de Francia y Long Teng Special Steel Co., LTD de China. Asimismo, cuenta con una amplia cobertura global con una red de oficinas y representaciones comerciales en todas las regiones del mundo.

El prestigio de calidad y liderazgo de ME Elecmetal es reconocido mundialmente y está fundado en la entrega de soluciones integrales que agregan valor a los procesos de los clientes, combinando productos, diseños, aleaciones o materiales, servicios y tecnología hechas a la medida de las necesidades de cada cliente, con las más estrictas normas técnicas que hacen posible lograr rendimientos que reducen significativamente los costos efectivos de procesamiento de mineral y de otros materiales.

Los ingresos por ventas en este negocio metalúrgico, que incluye el negocio individual propio de la matriz Elecmetal, además de las filiales Fundición Talleres, ME Global (USA) y ME Elecmetal (China) y la comercialización de productos fabricados por ME Long Teng, ESCO Elecmetal y por terceros bajo nuestras especificaciones, atendiendo a las principales compañías mineras en aproximadamente 40 países, alcanzaron a $813.561 millones en 2023, lo que representa un aumento de 7,0% respecto de 2022 ($760.538 millones). Este incremento se explica por la intensa actividad minera que se registra en el mundo
entero, principalmente asociada a los sólidos fundamentos de algunos metales como el cobre que presenta una sostenible demanda de largo plazo producto del desarrollo de la electromovilidad y de las energías renovables. Los principales mercados de la Compañía y sus filiales son importantes países productores de minerales tales como Chile, Canadá, EE.UU., Perú, México, Kazajistán y Zambia.

La ganancia por actividades operacionales del negocio metalúrgico fue de $74.995 millones, que se compara con $56.128 millones del año anterior, aumento que se explica principalmente por mayores volúmenes de venta y una recuperación de márgenes principalmente en las piezas de desgaste, compensando una caída en los medios de molienda e importantes alzas de costos debido a presiones inflacionarias en los diferentes mercados, en particular en Chile y Estados Unidos, complejidades en la logística internacional y alzas de los precios de algunas materias primas, las que se han mantenido por la persistencia

NEGOCIO DE ENVASES DE VIDRIO (CRISTALERÍAS DE CHILE):

Estado de Resultados (MM$)	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022	Variación Diciembre 2023 - 2022	
			MM$	%
Ingresos de explotación	197.258	224.385	(27.127)	-12,1%
Costos de explotación	(182.427)	(184.122)	1.695	-0,9%
Ganancia bruta	14.831	40.263	(25.432)	-63,2%
Ganancia por actividades operacionales	2.303	17.927	(15.624)	-87,2%

Los ingresos por ventas en el negocio de envases en el ejercicio 2023 alcanzaron a $197.258 millones, un 12,1% inferior al año anterior ($224.385 millones), explicado principalmente por un siniestro en un horno de fabricación ocurrido el año 2022 y por una menor venta física debido a la disminución de 20,9% en las exportaciones de vino chileno respecto del año 2022, como consecuencia de un sobre stock de cajas de vino en los principales mercados de destino.

El siniestro antes mencionado ocurrió a fines del año 2022, en uno de los hornos de producción de envases de vidrio de la planta de Padre Hurtado que afectó los sistemas eléctricos y electrónicos de las máquinas formadoras de envases, lo que obligó a detener la producción de dicho horno, afectando la producción de los tres primeros trimestres del año 2023, la cual fue inferior a la del mismo período del año anterior. Dado que la Compañía cuenta con seguros que protegen sus activos, se efectuó el reclamo correspondiente a la compañía de seguros para el cobro de los daños generados y por las pérdidas por paralización de la producción. El reembolso de los activos siniestrados fue realizado en 2023 y actualmente se está avanzando en el proceso de liquidación de las pérdidas por el perjuicio por paralización.

La menor producción descrita anteriormente, sumado a mayores costos de materias primas, embalajes e impuestos verdes impactaron negativamente los costos de explotación, lo que, unido a la disminución de las ventas físicas del período, generó que la ganancia bruta del período fuera de $14.831 millones, en comparación a $40.263 millones del ejercicio anterior. La recuperación de la capacidad productiva de la Compañía durante el cuarto trimestre del 2023 permitió mejorar el desempeño productivo aumentando el volumen fabricado. Adicionalmente, se ha implementado un plan de ajuste en los costos, con foco principal en productividad, materiales importados y gastos logísticos. Lo anterior se ve reflejado en la mejor ganancia bruta el cuarto trimestre de 2023, que alcanzó a $9.232 millones, similar a los $9.226 millones del mismo trimestre del año anterior.

Los costos de distribución disminuyeron respecto del año anterior, principalmente por la menor venta física. En tanto, los otros ingresos alcanzaron los $5.294 millones, que se comparan con los $1.053 millones del año 2022, explicado principalmente por el cobro del seguro del siniestro antes mencionado, y también se registraron otras ganancias en 2023 por $6.381 millones por la venta de activos (ganancia de $60 millones en 2022).

El resultado de actividades operacionales fue una ganancia de $2.303 millones en 2023, comparada con una ganancia de $17.927 millones el año anterior.

En términos consolidados, el resultado total de Cristalerías de Chile S.A. al 31 de diciembre de 2023 fue una pérdida de $6.900 millones, en comparación con una ganancia de $19.603 millones en 2022. El resultado operacional consolidado fue una ganancia de $10.829 millones (ganancia de $26.090 millones el año anterior) y el resultado no operacional fue una pérdida de $18.645 millones (pérdida de $10.412 millones el año 2022). La línea de impuestos presenta un impacto positivo este ejercicio por $2.232 millones (impacto positivo de $3.925 millones el año anterior) debido principalmente a los ingresos por impuestos diferidos producto de una pérdida tributaria acumulada en el segmento vidrios compensado en parte por un menor ahorro de impuesto por la disminución de la corrección monetaria del patrimonio en el segmento vinos.

NEGOCIO VITIVINÍCOLA (VIÑA SANTA RITA Y FILIALES):

Estado de Resultados (MM$)	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022	Variación Diciembre 2023 - 2022	
			MM$	%
Ingresos de explotación	163.827	171.898	(8.071)	-4,7%
Costos de explotación	(111.797)	(114.069)	2.272	-2,0%
Ganancia bruta	52.030	57.829	(5.799)	-10,0%
Ganancia por actividades operacionales	5.994	11.199	(5.205)	-46,5%

Viña Santa Rita y sus filiales registraron ingresos por ventas de $163.827 millones en el ejercicio 2023, lo que representa una disminución de 4,7% respecto del año anterior ($171.898 millones), y comprenden las ventas de vinos en mercados de exportaciones y en el mercado nacional, ventas de licores y otros.

El mercado de exportaciones consolidado de Viña Santa Rita y sus filiales, que incluye Chile y Argentina, disminuye la facturación en pesos en un 12,5%, alcanzando $75.458 millones de pesos, producto de una disminución de las cajas vendidas de un 13%, alcanzando a 2,85 millones de cajas (3,27 millones de cajas en 2022), a causa de la acumulación de stocks en la cadena de distribución, debido de la contracción de la demanda en la mayoría de los mercados relevantes. En el caso específico de la industria chilena de exportaciones, ésta disminuye la facturación en dólares americanos en 20,7% respecto del año 2022, en cambio Viña Santa Rita disminuye la facturación en dólares americanos en un 2,0% respecto del ejercicio 2022. Los principales mercados de exportación para Viña Santa Rita y sus filiales son Irlanda, Brasil, Estados Unidos de América, Canadá, México, Reino Unido, China, Japón, Dinamarca y Colombia. Cabe destacar el precio promedio por caja de Viña Santa Rita y sus filiales en el mercado de exportaciones, el cual alcanzó a US$31,7 por caja, valor que representó un aumento de 5,5% respecto del año anterior.

Las ventas valoradas en el mercado nacional alcanzaron a $67.897 millones, nivel similar a la facturación de 2022, que es el resultado de un menor volumen de ventas de 6,8% que es compensado por un aumento de 7,2% en el precio promedio en comparación al ejercicio anterior.

El resultado de actividades operacionales del ejercicio 2023 fue una ganancia de $5.994 millones, en comparación a la ganancia de $11.199 millones del año 2022, producto de la menor ganancia bruta debido a las menores ventas en el mercado de exportaciones, un aumento de los costos en el mercado nacional y en el mercado de exportaciones, derivado del aumento del costo de los vinos, producto del alza del costo de las vendimias pasadas y la disminución de la rotación de stock por más tiempo de lo normal en las bodegas. Adicionalmente, por mayores gastos de administración y venta, compensados en parte por menores gastos de distribución dado los menores volúmenes vendidos antes señalados.

El resultado total consolidado de S.A. Viña Santa Rita y sus filiales al 31 de diciembre de 2023 fue una ganancia de $1.890 millones (ganancia de $6.598 millones en 2022) que se explica por el menor resultado operacional antes señalado y una pérdida no operacional de $2.067 millones en comparación a la pérdida de $6.970 millones el año anterior, variación favorable explicada principalmente por el resultado por unidades de reajuste que representó en 2023 una ganancia de $3.358 millones en comparación a una pérdida de $3.471 millones el año anterior, asociado a la hiperinflación en Argentina y la menor inflación en Chile comparativamente ambos años. El gasto de impuestos es un cargo de $2.038 millones este ejercicio en comparación a un impacto positivo de $2.370 millones el año anterior, y la diferencia se debe principalmente a un menor ahorro de impuesto en 2023 por la disminución de la corrección monetaria del patrimonio (actualización capital inicial 2023 en 4,8% vs actualización capital inicial 2022 en 13,3%) y por aumento de impuestos diferidos en Argentina, producto de la actualización de los activos no monetarios derivado del aumento de la inflación.

2
ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

Estado de Situación Financiera	31-12-2023 MM$	31-12-2022 MM$	Variación MM$	Variación %
Activos Corrientes	812.157	862.791	(50.634)	-5,9%
Activos no Corrientes	723.567	740.399	(16.832)	-2,3%
Total Activos	1.535.724	1.603.190	(67.466)	-4,2%
Pasivos Corrientes	407.544	512.073	(104.529)	-20,4%
Pasivos no Corrientes	436.806	413.625	23.181	5,6%
Total Pasivos	844.350	925.698	(81.348)	-8,8%
Patrimonio Neto Controladora	518.017	493.542	24.475	5,0%
Patrimonio Neto Minoritarios	173.357	183.950	(10.593)	-5,8%
Total Patrimonio	691.374	677.492	13.882	2,0%
Total Pasivos y Patrimonio	1.535.724	1.603.190	(67.466)	-4,2%

Los activos totales consolidados de Elecmetal al 31 de diciembre de 2023 alcanzaron a $1.535.724 millones, que representa una disminución de $67.466 millones equivalente a un 4,2% respecto del cierre de 2022. Los activos corrientes disminuyen en $50.634 millones, esto es 5,9% respecto de diciembre de 2022, que corresponde principalmente a disminuciones en Inventarios y Activos biológicos ($26.438 millones), en Efectivo y Equivalentes al Efectivo ($5.151 millones), en Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar ($10.702 millones), y en Otros Activos Financieros corrientes ($9.588 millones asociados a derivados de cobertura de bonos en dólares serie E que vencieron en febrero de este año). Los activos no corrientes presentan una disminución en $16.832 millones, esto es 2,3%, en comparación a diciembre de 2022.

El total de pasivos consolidados al 31 de diciembre de 2023 es de $844.350 millones, que representa una disminución de $81.348 millones, equivalente a un 8,8%, respecto de diciembre de 2022, principalmente producto de las disminuciones de pasivos financieros corrientes por $104.529 millones, que es un 20,4%, y de cuentas por pagar por $17.416 millones, que es un 8,2%. Los pasivos no corrientes aumentan en $23.181 millones, esto es un 5,6%, respecto de diciembre de 2022.

El patrimonio total al 31 de diciembre de 2023 es de $691.374 millones, esto es 2% superior al cierre de 2022, que incluye el aumento por la ganancia del período menos los dividendos provisorios, menos la disminución de Otras Reservas por $3.774 millones por variaciones de los tipos de cambio de conversión entre ambos ejercicios que impacta la valorización de las inversiones permanentes en el extranjero. El Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora es de $518.017 millones ($493.542 millones a diciembre de 2022).

3
PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

		DICIEMBRE 2023	DICIEMBRE 2022
LIQUIDEZ			
Liquidez corriente	Veces	2,0	1,7
Razón ácida	Veces	1,0	0,8
ENDEUDAMIENTO			
Razón de endeudamiento	Veces	1,23	1,37
Proporción de deuda-corto plazo	%	47.8%	55,3%
Proporción de deuda-largo plazo	%	52,3%	44,7%
BALANCE			
Activos Corrientes	MM$	812.158	862.791
Propiedades, Plantas y Equipos	MM$	549.021	555.201
Otros activos no corrientes	MM$	168.078	185.198

		DICIEMBRE 2023	DICIEMBRE 2022
FLUJO			
Inversiones en activo fijo	MM$	48.114	74.299
Inversiones en E.Relacionadas	MM$	-	-
Enajenaciones realizadas	MM$	1.841	356
RESULTADOS			
Ingresos de actividades ordinarias	MM$	1.171.430	1.149.631
Costo de ventas	MM$	952.765	925.206
Ganancia bruta	%	18,7	19,5
Costos financieros	MM$	33.221	27.909
Cobertura gastos financieros	veces	4,1	4,5
R.AIIDAIE	MM$	136.990	122.711
Utilidad total después de Impuesto	MM$	33.686	49.535
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora	MM$	36.858	41.255

Liquidez corriente : Razón de activos corrientes a pasivos corrientes.
Razón ácida : Razón de fondos disponibles a pasivos corrientes. Fondos disponibles corresponde al total de activos corrientes menos la suma de inventarios, activos biológicos corriente y activos por Impuestos corriente.
Razón de endeudamiento : Razón de total pasivos a patrimonio.
Cobertura de gastos financieros : Ratio EBITDA / Costos financieros, en que EBITDA es el resultado de Actividades Operacionales más depreciación y amortización. (Hasta publicaciones en 2021: ratio era Ganancia (pérdida) antes de impuestos más costos financieros, dividido por costos financieros).
R.A.I.I.D.A.I.E. : Resultado antes de impuestos, intereses, depreciación, amortización e ítems extraordinarios.

4
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el ejercicio 2023 se generó un flujo total consolidado de efectivo y equivalente al efectivo negativo por $5.297 millones, que se compone de un flujo positivo de $147.588 millones por actividades de operación, un flujo negativo de $46.968 millones por actividades de inversión y un flujo negativo de $105.917 millones por actividades de financiación.

El flujo positivo por actividades de operación en el año 2023 de $147.588 millones (positivo de $21.614 millones el año anterior) se genera principalmente mayores ganancias de actividades operacionales y se explica principalmente por los ingresos por la recaudación de clientes ($1.349.403 millones) y por los egresos correspondientes a pagos a proveedores ($1.039.260 millones), a empleados ($144.482 millones) e impuestos ($18.111 millones). Adicionalmente en el año 2023 se materializaron esfuerzos para disminuir la inversión en capital de trabajo, lo que contribuye al flujo positivo por actividades de operación.

El flujo negativo por actividades de inversión en el período por $46.968 millones (negativo por $76.718 millones el 2022) se explica por inversiones en plantas y equipos (Activo Fijo) por $48.114 millones, que comprende principalmente a Cristalerías de Chile por $32.318 millones y a Viña Santa Rita por $5.240 millones.

El flujo negativo por actividades de financiación de $105.917 millones en el ejercicio ($72.566 millones positivo el 2022) es el resultado de flujos de actividades operacionales superiores a las inversiones en activos que permitieron disminuir la deuda financiera. El flujo de financiación se compone principalmente de ingresos procedentes de nuevos préstamos bancarios a largo plazo por $81.817 millones ($27.500 millones en Elecmetal, $37.000 millones en Cristalerías de Chile y $17.300 millones en Viña Santa Rita), el pago neto de deuda de corto plazo por $137.250 millones, principalmente en el negocio metalúrgico los bonos serie E por US$ 72,5 millones al vencimiento en febrero de 2023 y préstamos de corto plazo, el pago de dividendos por $22.225 millones y el pago de intereses por $26.730 millones.

El flujo del período más el efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el saldo inicial, se traduce finalmente en una disminución del saldo de efectivo y efectivo equivalente, que pasó desde $77.613 millones al 31 de diciembre de 2022 a $72.462 millones al 31 de diciembre de 2023.

De acuerdo con la normativa vigente de la Comisión para el Mercado Financiero y las NIIF, se ha considerado como efectivo equivalente los depósitos a plazo y pactos con vencimiento inferior a 90 días.

5
ANÁLISIS DE RIESGOS

La Compañía identifica y gestiona sus riesgos con el fin de manejar y minimizar posibles impactos o efectos adversos. El Directorio de la Sociedad determina la estrategia y el lineamiento general en que se debe concentrar la administración de los riesgos, la cual es implementada por las distintas unidades de negocio.

No obstante, lo anterior, la Compañía y sus empresas filiales se enfrentan a diferentes riesgos. Asimismo, la Compañía y sus filiales, con el objetivo de disminuir efectos de eventuales catástrofes, cuenta con seguros de incendio, terremoto y otros con compañías de seguros de reconocido prestigio. Los principales riesgos se presentan a continuación:

a) Tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2023 el total de obligaciones con bancos y con el público ascienden a $563.730 millones ($621.946 millones al 31 de diciembre de 2022), que en su conjunto representan un 36,9% del total de activos de la Compañía (38,8% al 31 de diciembre de 2022). Las obligaciones con el público totalizan $168.855 millones ($235.972 millones al 31 de diciembre de 2022) y corresponden a las emisiones de Bonos al portador de Elecmetal, Viña Santa Rita y Cristalerías de Chile, todos en UF con tasa de interés fija. Los préstamos bancarios totalizan $394.875 millones ($385.975 millones al 31 de diciembre de 2022), los cuales corresponden principalmente a préstamos en pesos a tasa fija, por lo que el riesgo de tasa de interés corresponde a la diferencia en la tasa de una eventual renovación al vencimiento de estos créditos.

Otros préstamos tienen variación de tasa de interés cada cierta periodicidad.

b) Situación política, económica y social, y cambios normativos en Chile

Una parte importante de los ingresos por ventas de la Sociedad y sus filiales están relacionados con el mercado local en Chile. El nivel de gasto y la situación financiera de los clientes de los diferentes negocios son sensibles al desempeño general de la economía chilena. Por lo tanto, las condiciones económicas que imperen en Chile afectarán el resultado de las operaciones de la Compañía y sus filiales. Asimismo, la situación financiera y resultados operacionales de la Sociedad y afiliadas podrían verse afectados también por cambios en las políticas económicas, públicas y otras que introduzca el Estado chileno o por otros acontecimientos políticos, económicos, sociales y sanitarios que afecten al país o a su institucionalidad, así como por cambios regulatorios, tributarios o procedimientos administrativos, los que están fuera del control de la Compañía.

c) Costos de Energía

El costo de la energía impacta los costos y resultados de la Compañía y algunas de sus filiales. Las fundiciones de acero y la fabricación de envases de vidrio tienen una importante dependencia de la energía, tanto eléctrica, como de origen fósil (gas natural y petróleo), la cual se usa en los procesos de fundición de acero y de formación de envases

d) Precios del cobre y otros minerales y materias primas

El negocio metalúrgico está relacionado con la minería del cobre, del oro y del hierro principalmente. El precio de estos metales ha presentado históricamente ciclos, y en los últimos años se ha presentado una sostenida tendencia de mayores precios, que se explican por una mayor demanda y sólidos fundamentos de largo plazo asociados, en el caso del cobre, a la electro movilidad, las energías renovables, los compromisos de descarbonización y las nuevas tecnologías y, por otra parte, una oferta mundial que ha quedado algo rezagada por la caída de las leyes de los yacimientos, restricciones de producción y el desarrollo de nuevos proyectos mineros ha sido parcialmente afectado por mayores requerimientos normativos, ambientales y sociales. Sin embargo, recientemente se ha observado una alta volatilidad de precios debido al efecto conjunto de los factores antes mencionados y un alto nivel de incertidumbre derivado del actual escenario de bajo crecimiento en algunas de las principales economías del mundo, alta inflación, persistencia de tasas de política monetaria altas por parte de los principales bancos centrales, el alcance y duración de conflictos tales como entre Ucrania y Rusia, entre Israel y Hamás y otros conflictos geopolíticos que se han intensificado.

e) Fluctuaciones en los precios y paridades de monedas extranjeras

La paridad peso chileno – dólar ha estado sujeta a importantes fluctuaciones, lo cual puede afectar los resultados de las operaciones de la Compañía y sus filiales. La matriz y las principales filiales del negocio metalúrgico obtienen gran parte de sus ingresos por ventas en los mercados internacionales y estas ventas están principalmente denominadas en dólares. En el caso de las ventas de productos importados del negocio metalúrgico que se realizan en el mercado nacional, las variaciones del tipo de cambio pueden impactar los resultados operacionales por aquellas ventas en dólares a clientes en las cuales se puede generar una diferencia por tipo de cambio entre la fecha de internación de las mercaderías al país y la fecha de facturación al cliente, lo que es relevante en el negocio de medios de molienda, dado que los productos se fabrican en la planta en China. Por otra parte, aproximadamente el 50% de las ventas del negocio vitivinícola son exportaciones denominadas en dólares y euros principalmente.

Adicionalmente, la evolución de la paridad entre distintas monedas extranjeras en los países en que participa la Compañía y sus filiales provoca variaciones transitorias en los precios relativos de sus productos, por lo que pueden surgir en algunos mercados nuevas presiones competitivas que afecten el nivel de ventas y/o márgenes operacionales.

Por otro lado, algunas sociedades mantienen activos y/o pasivos en moneda extranjera, de tal modo que las fluctuaciones de estas monedas pueden afectar los resultados por diferencias de cambio. La Compañía y sus filiales tienen una política de cobertura económica que en algunos casos incluye la suscripción de contratos de compra y/o venta a futuro de moneda extranjera al objeto de cubrir estos riesgos cambiarios.

La Compañía considera como inversiones permanentes las inversiones indirectas en Argentina (Rayén Curá y Viña Doña Paula, a través de sus filiales Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita, respectivamente), en Estados Unidos y en China (ME Global y ME Elecmetal (China) respectivamente, a través de su filial Inversiones Elecmetal Ltda.), por lo cual el efecto de las diferencias de cambio en la valorización de estas inversiones se registra en la cuenta de Reservas de Conversión en el Patrimonio.

f) Riesgo de competencia

La concentración de algunas empresas mineras a nivel internacional y la centralización de sus decisiones de compra pueden incentivar el desarrollo de mayor y nueva competencia en el negocio metalúrgico. La estrategia de Elecmetal frente a esta situación ha sido entregar soluciones integrales que agregan valor a los procesos mineros, orientando los esfuerzos a lograr el menor costo efectivo para sus clientes a través de mejoras continuas en los productos y servicios, nuevos diseños, incorporación de tecnología y soluciones digitales y atención en terreno.

Por otra parte, la industria de los envases de vidrio está afecta a la competencia de productos sustitutos, tales como envases plásticos, tetra-pack, latas de aluminio, latas de acero y bag in box. Adicionalmente, compite con productores locales y con importaciones de envases de vidrio. Al respecto, es importante mencionar la posición de liderazgo de Cristalerías de Chile en cada uno de los segmentos de envases de vidrio en que participa y las ventajas que presenta el vidrio frente a los productos sustitutos.

En relación con el negocio vitivinícola, tanto el mercado interno como el mercado internacional exhiben una alta cantidad de participantes, lo que unido a los efectos de la globalización hacen que esta industria sea altamente competitiva.

g) Riesgo de proteccionismo

Se está observando una creciente corriente proteccionista en muchos países, en particular respecto de productos de origen en China, tendencia que está presentando desafíos relevantes para la línea de negociosde medios de molienda de la Compañía. Es importante señalar que, para atender la demanda de sus clientes mineros, Elecmetal desarrolló su modelo de negocios con una importante planta productiva en China, con un socio privado local, "ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co., Ltd.", en el que la sociedad tiene un 50% de participación, la cual produce bolas de molienda con diseños, especificaciones técnicas y estándares de ME Elecmetal, amparándose en el marco establecido por el Tratado de Libre Comercio suscrito entre Chile y China en el año 2006 y en el estricto apego de Chile a las normas de la Organización Mundial de Comercio.

En este ámbito, a partir de julio de 2018 el gobierno de EE.UU. aplicó medidas arancelarias principalmente contra importaciones chinas a una lista de productos que incluye repuestos de chancado que la filial ME Global importa desde China, utilizando sus propios diseños y especificaciones técnicas para atender las necesidades de sus clientes en Estados Unidos. Posteriormente amplió la lista de productos chinos afectos a estas medidas incluyendo las importaciones de bolas de acero para molienda, producto que ME Global importa desde China. Esta situación afectó muy significativamente la capacidad de la Compañía de competir en este mercado en estas líneas de negocio. Posteriormente, las relaciones bilaterales entre Estados Unidos y China se han deteriorado debido a sus posiciones frente a la invasión de Rusia a Ucrania, las acciones y postura de ambos países respecto de Taiwán, el fortalecimiento de alianzas geopolíticas por uno y otro lado y la decisión de Estados Unidos de impedir el acceso de China a su tecnología de vanguardia.

También entre Australia y China han surgido tensiones que han afectado su comercio bilateral, con medidas arancelarias y restricciones al comercio de varios productos entre ambos países. Adicionalmente, Moly-Cop ha presentado en el pasado ante las autoridades competentes en Australia denuncias de dumping por parte de productores de bolas de molienda en China. Como consecuencia, Australia ha impuesto tarifas antidumping diferenciadas a diversos productores chinos, dentro de los cuales los productos de ME Elecmetal estuvieron afectos a una tasa arancelaria de 2,1%. Sin embargo, en abril de 2023 la Comisión Antidumping en ese país resolvió la eliminación definitiva, y retroactiva a septiembre de 2021, de las tarifas para la importación de los productos referidos, lo que permite mirar con optimismo la posibilidad de volver a vender en ese relevante mercado minero.

Una situación similar se presentó recientemente en México, donde el gobierno estableció a mediados de agosto de 2023 nuevos impuestos a la importación para un listado de aproximadamente 400 códigos arancelarios que quedaron afectos a un arancel temporal de 25% hasta julio de 2025, entre los cuales se incluyen los productos de acero de cualquier país de origen, exceptuándose sólo aquellos países con los que México mantenga tratados de libre comercio vigentes. México no tiene tratado con China, por lo que la medida afecta a nuestras bolas de molienda. Adicionalmente, con fecha 27 de septiembre de 2023 se publicó en México una Resolución Preliminar de la Secretaría de Economía, específicamente la Unidad de Prácticas Comerciales Internacionales, UPCI, sobre la "Investigación antidumping sobre las importaciones de bolas de acero para molienda originarias de China, independientemente del país de procedencia" iniciada en septiembre de 2022 producto de una solicitud presentada por Moly-Cop en ese país en abril del mismo año. La investigación no ha concluido y se encuentra en la fase final. Estas medidas afectan significativamente la capacidad de la Compañía de seguir abasteciendo el mercado mexicano de bolas de molienda.

Otro caso similar está ocurriendo en Chile, donde la empresa CAP y su filial Compañía Siderúrgica Huachipato S.A. (CAP Huachipato), cuyo principal cliente es la empresa norteamericana proveedora de bolas de molienda Moly-Cop, han llevado a cabo una importante arremetida comunicacional a nivel de gobierno, parlamentarios y medios, buscando que las autoridades establezcan medidas de protección contra la importación de esos productos de acero provenientes de China, que, según afirman, son la causa de daño y amenaza de daño a la rama de producción nacional, presentando la crítica situación de la compañía Huachipato y advirtiendo sobre el eventual cierre definitivo de esta empresa, situación que según dicen afectaría aproximadamente 20.000 empleos entre directos, indirectos e inducidos. Cabe destacar que en el pasado reciente CAP Huachipato y Moly-Cop ya han realizado en nuestro país denuncias de dumping respecto a las importaciones de barras y de bolas de molienda de tamaño inferior a 4 pulgadas desde China. En el último proceso, terminado en noviembre de 2020, la autoridad competente decidió no imponer medidas antidumping debido a que los antecedentes disponibles no permitían acreditar la existencia de dumping.

Con fecha 9 de diciembre de 2023 fue publicado en el Diario Oficial de la República de Chile que la Comisión Nacional encargada de investigar la existencia de distorsiones en el precio de las mercaderías importadas, la Comisión, resolvió en su sesión N°436, celebrada el día 28 de noviembre recién pasado, dos importantes acciones: i) iniciar de oficio una investigación por eventual dumping en los precios de importación de barras de acero para la fabricación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas; y, ii) iniciar una investigación por eventual dumping en los precios de importación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas en virtud de la solicitud presentada por Moly-Cop. Los procesos están en curso y las partes involucradas deben entregar la información requerida por la Comisión. Se espera que la Comisión tome una decisión sobre medidas antidumping provisionales durante el primer trimestre de 2024, las que eventualmente podrían estar vigentes hasta que se tome una decisión sobre medidas definitivas con una vigencia de hasta un año. La Compañía ha solicitado el rechazo de la petición de medidas provisionales dado que no hay antecedentes fiables de la existencia de dumping en la importación de bolas de acero por parte de Elecmetal y que los antecedentes que se han invocado para pedir las medidas contravienen las exigencias de los tratados suscritos por Chile, tanto por su naturaleza como por el hecho de mantenerse ocultos a las partes afectadas, impidiendo su derecho a defensa.

Un aumento de este tipo de medidas de protección bilateral o una escalada proteccionista global podría tener un efecto adverso en la competitividad de las ventas de los productos que la Compañía importa desde China, además de agregar volatilidad e incertidumbre a la economía mundial.

En el negocio de envases de vidrio, en Estados Unidos se inició en diciembre de 2023 una investigación por eventual dumping en la exportación de envases de vidrio a ese mercado. La coa-

lición de Productores de Vidrio de Estados Unidos (GPC) presentó una solicitud al Departamento de Comercio de ese país para la imposición de tarifas antidumping a las importaciones de ciertas botellas de vino procedentes de China, México y Chile. En el caso de las empresas chilenas, la solicitud involucra a las empresas Cristalerías de Chile, Cristalerías Toro y Verallia. Cabe destacar que las ventas de nuestra filial a ese mercado no son materiales. El proceso está en curso y se está preparando la información requerida.

h) Regulaciones del medio ambiente

En cada país, las empresas están sujetas a numerosas leyes ambientales, regulaciones, decretos y ordenanzas municipales relacionadas con, entre otras cosas, la salud, el manejo y desecho de desperdicios sólidos y dañinos, descargas al aire o agua y emisión de ruidos, las que muestran una tendencia de crecientes exigencias. En el marco de su estrategia de sostenibilidad, la protección del medio ambiente es una constante preocupación de la empresa ante las nuevas regulaciones en esta materia y realiza las inversiones necesarias para cumplir con las normas presentes y futuras que establezcan las autoridades competentes. Sin embargo, las exigencias medioambientales son crecientes para las plantas productivas.

i) Riesgos de producción, comercialización y logística

La producción de vinos depende en forma importante de la cantidad y calidad de la uva cosechada. Al ser ésta una actividad agrícola, se encuentra influida por factores climáticos (sequías, lluvias fuera de temporada y heladas, entre otras) y plagas. Asimismo, una cosecha menor a la esperada podría representar un aumento en los costos directos debido a menores producciones por hectárea. Viña Santa Rita cuenta con exigentes estándares de calidad en la administración de sus activos agrícolas, que incluyen entre otras: plantaciones resistentes a plagas, pozos profundos y derechos de agua que aseguran suficiente disponibilidad de aguas y sistemas de control de heladas y granizo para una parte importante de sus viñedos con el objetivo de disminuir su dependencia de factores climáticos y fitosanitarios adversos. Adicionalmente, mantiene planes de contingencia y brigadistas capacitados para enfrentar catástrofes.

plantaciones resistentes a plagas, pozos profundos y derechos de agua que aseguran suficiente disponibilidad de aguas y sistemas de control de heladas y granizo para una parte importante de sus viñedos con el objetivo de disminuir su dependencia de factores climáticos y fitosanitarios adversos.

Adicionalmente, mantiene planes de contingencia y brigadistas capacitados para enfrentar catástrofes.

j) Riesgo de ataque cibernético

Una relevante materia de riesgos que enfrentan las compañías está relacionada con la vulnerabilidad a los ataques cibernéticos a las tecnologías y sistemas de información corporativos. La compañía está evaluando en forma permanente estos riesgos, cuenta con diversas y modernas herramientas de protección de sus sistemas informáticos, programas integrales de seguridad cibernética y de monitoreo, ha contratado servicios de expertos en estas materias y realiza campañas de concientización y capacitación a los usuarios para fortalecer la seguridad de sus sistemas e información. Sin embargo, este riesgo es creciente cada día.

k) Riesgo de Inflación

La inflación está afectando a la mayoría de las economías en el mundo, alcanzando en algunos casos - como en Chile y EE.UU. - niveles históricamente altos. La duración de esta situación es incierta y sus efectos se han mantenido, aunque disminuyendo gradualmente. Sus principales efectos son sobre los costos y gastos de la Compañía y sus filiales, los cuales son traspasados a precios de venta dependiendo de las características de las transacciones en cada negocio en cada mercado y de los modelos comerciales aplicados, lo cual puede generar rezagos en el tiempo e impactar los márgenes operacionales.

Las sociedades filiales indirectas Rayen Curá S.A.I.C., Doña Paula S.A. y Sur Andino S.A. se encuentran ubicadas en la ciudad de Mendoza, Argentina, y su moneda funcional es el Peso Argentino. A partir de julio de 2018 la economía de Argentina fue declarada por el IASB como hiperinflacionaria, lo que implica llevar la contabilidad de estas filiales con ajustes por corrección monetaria, alcanzando la inflación en el año 2023 niveles históricamente altos.

Medidas de política monetaria para reducir la inflación afectan las tasas de interés de mercado y con ello el costo financiero de la deuda mantenida por la Compañía y sus filiales (ver riesgo a) tasa de interés).

l) Riesgo de cambio climático

El calentamiento global está generando impacto en diversas actividades y negocios y hoy existe un mayor grado de conciencia global sobre sus posibles consecuencias, lo que está generando acciones y acuerdos para intentar reducir esta tendencia y mitigar sus efectos desfavorables.

La industria minera, principal mercado de los productos de ME Elecmetal, no está ajena al impacto del cambio climático. Sequía o escasez en los recursos hídricos, precipitaciones extremas, aluviones, escurrimientos, entre otros, pueden afectar infraestructuras y procesos y con ello la continuidad operacional y seguridad de los trabajadores de algunas faenas mineras y por lo tanto, la demanda de los productos y servicios que ofrece la empresa. En el caso de Chile, la sequía se ha acentuado en los últimos años, transformándose el abastecimiento de agua para sus procesos en un tema relevante para la industria minera, incluso generando detenciones temporales o disminución del ritmo de procesamiento en algunas faenas. Ante este riesgo, las empresas mineras están enfocadas en maximizar el uso eficiente del agua y en el desarrollo de proyectos de plantas desalinizadoras. A pesar de que algunas faenas mineras se han visto afectadas por este riesgo, en general la gran minería posee estándares o políticas de sostenibilidad, incluyendo la consideración del cambio climático, en donde las medidas de mitigación y adaptación a este fenómeno derivan en general, de políticas vinculadas a la descarbonización, al uso eficiente de recursos hídricos y energéticos, gestión de manejo de residuos y la excelencia y continuidad operacional de las faenas.

m) Riesgo de conflictos geopolíticos.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia y el reciente conflicto entre Israel y Hamás están impactando diversos ámbitos de la actividad económica y comercial internacional, con efectos relevantes en los precios de algunos commodities e importantes materias primas, profundizando las dificultades de las cadenas de abastecimiento. También ha generado volatilidad de tipos de cambio y valorización de títulos de mercado en todo el mundo y ha generado alzas de precios de diversos productos, tales como el gas natural y petróleo, trigo, maíz y aceites vegetales, entre otros. El impacto de estas situaciones en las operaciones de Elecmetal y sus filiales dependerá del alcance y evolución de estos conflictos, lo cual es incierto.

n) Riesgo de deterioro en condiciones de seguridad y orden público.

La situación en Chile en cuanto a las condiciones de seguridad y orden público se ha visto deteriorada últimamente, lo que ha generado un ambiente que facilita la comisión de delitos que amenazan la integridad de nuestros colaboradores y la protección de nuestros activos. El deterioro de las condiciones anteriores podría tener efectos negativos en el resultado de las operaciones de la Sociedad.

CAPÍTULO

12

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes, en calidad de Directores y Gerente General de Compañía Electro Metalúrgica S.A., Elecmetal S.A., inscripción en el Registro de Valores N° 045, declaran bajo juramento que es veraz la información incorporada en la Memoria Anual 2023 de la sociedad y que es enviada a la Comisión para el Mercado Financiero debidamente firmada por la mayoría de sus Directores.

BALTAZAR SÁNCHEZ GUZMÁN
PRESIDENTE
R.U.T. 6.060.760-5

CRISTÓBAL EYZAGUIRRE BAEZA
VICEPRESIDENTE
R.U.T. 7.011.690-1

CARLOS F. CÁCERES CONTRERAS
DIRECTOR
R.U.T. 4.269.405-3

JOSÉ I. FIGUEROA ELGUETA
DIRECTOR
R.U.T. 7.313.469-2

FERNANDO FRANKE GARCÍA
DIRECTOR
R.U.T. 6.318.139-0

EUGENIO ARTEAGA INFANTE
GERENTE GENERAL
R.U.T. 6.374.575-8

elecmetal