



ENAP REFINERÍAS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

2023

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(En miles de dólares - MUS\$)

ACTIVOS	Nota	30.09.2023	31.12.2022
	N°	(no auditado)	
		MUS\$	MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.910	2.656
Otros activos financieros, corrientes	7	5.458	858
Otros activos no financieros, corrientes	8	24.192	38.565
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	9	401.832	418.461
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	44.261	137.105
Inventarios, corrientes	11	1.395.658	1.227.553
Activos por impuestos, corrientes	12	3.368	37.960
Total activos corrientes		<u>1.876.679</u>	<u>1.863.158</u>
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	7	4	5
Otros activos no financieros, no corrientes	8	57.864	33.613
Cuentas por cobrar, no corrientes	9	4.218	5.407
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	10	3.660	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	13	4.781	4.392
Activos intangibles distintos de la plusvalía		4.428	4.452
Propiedades, planta y equipo	14	2.031.865	1.913.358
Derechos de uso	15	107.979	129.189
Propiedad de inversión	16	2.047	2.047
Activos por impuestos diferidos	12	-	162.238
Total activos no corrientes		<u>2.216.846</u>	<u>2.254.701</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>4.093.525</u></u>	<u><u>4.117.859</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ENAP REFINERÍAS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (En miles de dólares - MUS\$)

	Nota	30.09.2023 (no auditado) MUS\$	31.12.2022 MUS\$
PATRIMONIO Y PASIVOS	N°		
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	55.905	23.365
Pasivos por arrendamientos, corrientes	15	26.821	28.076
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	741.557	625.285
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	1.451.029	2.115.878
Otras provisiones, corrientes	19	7.702	2.560
Pasivos por impuestos, corrientes	12	100.253	117.363
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	20	33.744	30.525
Total pasivos corrientes		<u>2.417.011</u>	<u>2.943.052</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	15	101.921	121.714
Otras provisiones, no corrientes	19	-	3.923
Pasivos por impuestos diferidos	12	5.766	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	20	42.029	28.443
Total pasivos no corrientes		<u>149.716</u>	<u>154.080</u>
Total pasivos		<u>2.566.727</u>	<u>3.097.132</u>
Patrimonio			
Capital emitido	21	1.403.668	1.403.668
Resultados acumulados	21	116.663	(346.797)
Primas de emisión		505	505
Otras reservas	21	5.962	(36.649)
Patrimonio total		<u>1.526.798</u>	<u>1.020.727</u>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		<u>4.093.525</u>	<u>4.117.859</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ENAP REFINERÍAS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En miles de dólares - MUS\$)

		01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	Nota	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
		(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
N°		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	23	7.383.812	8.710.273	2.417.597	2.837.844
Costos de ventas	24	(6.501.833)	(8.024.298)	(2.128.161)	(2.688.339)
Margen bruto		881.979	685.975	289.436	149.505
Otros ingresos, por función		8.770	8.928	3.845	396
Costos de distribución	25	(181.015)	(126.802)	(53.147)	(44.781)
Gastos de administración		(14.595)	(12.934)	(5.644)	(3.948)
Otros gastos, por función		(6.121)	(533)	(3.754)	(128)
Ganancia de actividades operacionales		689.018	554.634	230.736	101.044
Ingresos financieros		1.178	762	207	242
Costos financieros	26	(62.289)	(87.472)	(18.768)	(30.538)
Participación en las ganancias de asociadas que se contabilicen utilizando el método de la participación	13	390	465	154	168
Diferencias de cambio	28	(11.036)	(13.527)	24.771	(4.539)
Ganancia antes de impuestos		617.261	454.862	237.100	66.377
Gasto por impuestos a las ganancias	12	(153.801)	(108.946)	(59.374)	(9.639)
Ganancia del período		463.460	345.916	177.726	56.738
Ganancia atribuible a:					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		463.460	345.519	177.726	56.657
Ganancia atribuible a participación no controladora	22	-	397	-	81
Ganancia del período		463.460	345.916	177.726	56.738

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ENAP REFINERÍAS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
 POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En miles de dólares - MUS\$)

	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ganancia del período	463.460	345.916	177.726	56.738
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos				
Pérdidas por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(1)	-	(3)	-
Coberturas del flujo de efectivo				
Ganancias (Pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	55.444	103.821	93.772	(25.319)
Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	1.372	(81.547)	(45.823)	(5.265)
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	<u>56.816</u>	<u>22.274</u>	<u>47.949</u>	<u>(30.584)</u>
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	<u>56.815</u>	<u>22.274</u>	<u>47.946</u>	<u>(30.584)</u>
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período				
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	(14.204)	(5.569)	(11.987)	7.646
Total impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período	<u>(14.204)</u>	<u>(5.569)</u>	<u>(11.987)</u>	<u>7.646</u>
Otro resultado integral	<u>42.611</u>	<u>16.705</u>	<u>35.959</u>	<u>(22.938)</u>
Resultado integral total	<u>506.071</u>	<u>362.621</u>	<u>213.685</u>	<u>33.800</u>
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	506.071	362.224	213.685	33.719
Resultado integral atribuible a participación no controladora	-	397	-	81
Resultado Integral total	<u>506.071</u>	<u>362.621</u>	<u>213.685</u>	<u>33.800</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ENAP REFINERÍAS S.A.



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS
 POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En miles de dólares - MUS\$)

	Cambios en otras reservas							Resultados acumulados MUS\$	Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora MUS\$	Participación no controladora MUS\$	Patrimonio total MUS\$
	Capital emitido MUS\$	Primas de Emisión MUS\$	Reservas por diferencia de cambio por conversión MUS\$	Reservas de coberturas de flujo de caja MUS\$	Reservas actuariales en planes de benef. definidos MUS\$	Otras reservas varias MUS\$	Total Otras reservas MUS\$				
Saldo inicial al 01.01.2023	1.403.668	505	550	(16.646)	(7.338)	(13.215)	(36.649)	(346.797)	1.020.727	-	1.020.727
Cambios en patrimonio:											
Resultado Integral											
Ganancia	-	-	-	-	-	-	-	463.460	463.460	-	463.460
Otro resultado integral	-	-	(1)	42.612	-	-	42.611	-	42.611	-	42.611
Resultado integral	-	-	(1)	42.612	-	-	42.611	463.460	506.071	-	506.071
Total de cambios en el patrimonio	-	-	(1)	42.612	-	-	42.611	463.460	506.071	-	506.071
Saldo final al 30.09.2023	1.403.668	505	549	25.966	(7.338)	(13.215)	5.962	116.663	1.526.798	-	1.526.798
Saldo inicial al 01.01.2022	1.403.668	505	550	(8.745)	(7.218)	(11.229)	(26.642)	(801.747)	575.784	11.462	587.246
Cambios en patrimonio:											
Resultado Integral											
Ganancia	-	-	-	-	-	-	-	345.519	345.519	397	345.916
Otro resultado integral	-	-	-	16.705	-	-	16.705	-	16.705	-	16.705
Resultado integral	-	-	-	16.705	-	-	16.705	345.519	362.224	397	362.621
(Disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	(1.986)	(1.986)	(16)	(2.002)	(11.859)	(13.861)
Total de cambios en el patrimonio	-	-	-	16.705	-	(1.986)	14.719	345.503	360.222	(11.462)	348.760
Saldo final al 30.09.2022	1.403.668	505	550	7.960	(7.218)	(13.215)	(11.923)	(456.244)	936.006	-	936.006

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS INTERMEDIOS, METODO DIRECTO
 POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En miles de dólares - MUS\$)

	Nota	30.09.2023	30.09.2022
	N°	(no auditado) MUS\$	(no auditado) MUS\$
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		11.111.715	10.448.771
Otros cobros por actividades de operación		8.770	8.928
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(7.718.018)	(9.526.428)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(143.827)	(138.212)
Otros pagos por actividades de operación	3.1.v.ii	(2.191.178)	(582.822)
Intereses pagados		(5.680)	(30.583)
Impuestos a las ganancias (pagados)		(5.904)	(10.685)
Otras salidas de efectivo		(7.777)	(1.512)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		1.048.101	167.457
Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de inversión			
Compra de participaciones no controladoras		-	(13.846)
Compras de propiedades, planta y equipo	14	(201.971)	(192.386)
Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de inversión		(201.971)	(206.232)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Préstamos de entidades relacionadas	3.1.v.iv	-	61.828
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	3.1.v.iv	(21.048)	(23.139)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(825.430)	-
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de financiación		(846.478)	38.689
Disminución neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(348)	(86)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(398)	(356)
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(746)	(442)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	6	2.656	2.068
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	6	1.910	1.626

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ÍndicePágina

1. Información general	1
2. Descripción del negocio	1
3. Resumen de principales políticas contables aplicadas	1
4. Gestión de riesgos financieros y definición de coberturas	20
5. Estimaciones y juicios contables críticos	23
6. Efectivo y equivalentes al efectivo	24
7. Otros activos financieros corrientes y no corrientes	25
8. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	25
9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	26
10. Saldos y transacciones con entidades relacionadas	27
11. Inventarios	30
12. Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos	30
13. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	33
14. Propiedades, planta y equipo	35
15. Derechos de uso y obligaciones por arrendamiento	37
16. Propiedades de inversión	39
17. Pasivos financieros	39
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	43
19. Otras provisiones no corrientes	44
20. Provisiones por beneficios a los empleados	45
21. Patrimonio	48
22. Participaciones no controladoras	50
23. Ingresos de actividades ordinarias	51
24. Costos de ventas	51
25. Costos de distribución	52
26. Costos financieros	52
27. Gastos del personal	53
28. Diferencias de cambio	53
29. Moneda extranjera	54
30. Información sobre medio ambiente	54
31. Juicios, garantías y compromisos comerciales	55
32. Hechos posteriores	59

1. INFORMACIÓN GENERAL

Enap Refinerías S.A., es una Sociedad Anónima Cerrada, que nace oficialmente el 1 de enero de 2004. Fue creada por acuerdo adoptado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de Petrox S.A. Refinería de Petróleo, realizada el 23 de diciembre de 2003, cuando se aprobó la fusión de esta filial de Empresa Nacional del Petróleo (ENAP) con Refinería de Petróleo de Concón S.A. (RPC), mediante la incorporación de esta última a la primera. Petrox S.A. Refinería de Petróleo, ahora denominada Enap Refinerías S.A., se había constituido como Sociedad Anónima por escritura con fecha 16 de julio de 1981, ante el Notario Raúl Undurraga Laso, de Santiago, su domicilio social es Avenida Borgoño 25777 comuna de Concón.

La Sociedad está inscrita bajo el N° 95 en el Registro Especial de Entidades Informantes de la Comisión para el Mercado Financiero. De acuerdo con lo anterior, la Sociedad se encuentra sujeta a las normas de la citada Comisión.

Su giro comercial es la importación, elaboración, almacenamiento y comercialización de hidrocarburos y sus derivados y todas las demás actividades que directa o indirectamente se relacionan con las aquí mencionadas y con las que en forma detallada se expresan en el artículo tercero del estatuto social vigente.

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al y por el período terminado al 30 de septiembre de 2023, fueron aprobados por su Honorable Directorio en Sesión Ordinaria celebrada con fecha 31 de octubre de 2023.

2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

Las principales actividades de Enap Refinerías S.A. son la compra y refinación de crudo y productos, los cuales son adquiridos a proveedores extranjeros y sociedad matriz. El proceso de refinación es realizado en Refinería Aconcagua (comuna de Concón) y en Refinería Bío Bío (comuna de Hualpén). Además, presta servicios de recepción y almacenamiento de hidrocarburos, a través de terminales y estanques.

El financiamiento de las importaciones de crudo y productos es realizado por la Empresa Matriz ENAP, mediante el pago que efectúa directamente a los proveedores extranjeros.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Principios contables

Los presentes estados financieros intermedios, se presentan en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (MUS\$) y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Enap Refinerías S.A.. Los Estados financieros intermedios de la Sociedad por el período terminado al 30 de septiembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

La preparación de los presentes estados financieros intermedios requiere el uso de estimaciones y supuestos por parte de la Administración de la Sociedad. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la administración sobre los montos reportados, eventos o acciones. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 5.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2023 y han sido aplicadas de manera uniforme a los periodos comparativos que se presentan en estos estados financieros intermedios.

a. Bases de preparación - Los presentes estados financieros intermedios de Enap Refinerías S.A. comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

Los presentes estados financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Enap Refinerías S.A. al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

Estos estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto los instrumentos financieros que son medidos a valor razonable, efectivo y los activos adquiridos a través de combinación de negocios, como se explica en las políticas contables descritas a continuación. El costo histórico, generalmente se basa en el valor razonable de la consideración entregada en un intercambio de activos.

b. Bases de consolidación - Los presentes estados financieros intermedios incluyen los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de caja de Enap Refinerías S.A. al 30 de septiembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2022 se incluyen los ingresos y gastos de Energía Concón S.A. obtenidos hasta el 18 de agosto de 2022, fecha de fusión de dicha entidad.

Cambios durante el ejercicio 2022:

Con fecha 18 de agosto de 2022 la Matriz ENAP vende, cede y transfiere su participación de 17,5%, correspondiente a 176.748 acciones, en Energía Concón S.A. a Enap Refinerías S.A., en la cantidad de MUS\$13.846. Considerando esta transacción, Enap Refinerías S.A. pasó a ser el único accionista de Energía Concón S.A., por tanto y de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 103 N°2 de la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas, esta última Sociedad quedó disuelta con fecha 28 de agosto de 2022.

A partir de la fecha señalada, Enap Refinerías S.A. ya no posee empresas filiales.

c. Moneda funcional - La moneda de presentación de la Sociedad es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se han convertido a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se han convertido a las tasas de cambio de cierre.

El patrimonio neto se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición o aportación. Los ajustes de conversión serán incluidos en otros resultados integrales.

d. Bases de conversión - Los activos y pasivos en pesos chilenos, en unidades de fomento, y en otras monedas han sido traducidos a dólares a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el siguiente detalle:

	30.09.2023	31.12.2022
	US\$	US\$
Pesos Chilenos	895,60	855,86
Unidades de Fomento	0,03	0,02
Euro	0,95	0,93

e. Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros intermedios no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por las normas NIIF y esta presentación sea el reflejo de las intenciones de la gerencia.

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

A nivel de saldos en el estado de situación financiera, se ha realizado la siguiente compensación de partidas:

- En el caso de los instrumentos derivados de cobertura de valor razonable se presentan netos cuando (i) sus respectivos contratos establecen intercambio por compensación de diferencias, al momento de liquidar la operación (ii) la intención de la administración es liquidar por el importe neto dichas diferencias.

f. Moneda extranjera - Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional se consideran transacciones en “moneda extranjera”, y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Al cierre de cada mes los saldos vigentes se valorizan al tipo de cambio de cierre mensual.

g. Propiedades, planta y equipo - Los bienes de propiedades, planta y equipo son presentadas al costo, excluyendo los costos de mantención periódica, menos depreciación acumulada y menos pérdidas por deterioro de valor.

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

Los costos por intereses del financiamiento, atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso, se consideran como costo de los elementos de propiedades, planta y equipo.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados del ejercicio en que se producen. Cabe señalar, que algunos elementos de propiedades, planta y equipo de la Sociedad requieren revisiones periódicas. La compañía sigue una política de componentización con respecto a estos ítems cuando ellos cumplen el criterio para capitalización.

Equipos y repuestos de reserva (stand - by), se reconocen de acuerdo con NIC 16 y se deprecian en la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los repuestos de capital se reconocen de acuerdo con NIC 16, y se deprecian a partir de la fecha de utilización.

Siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor libro. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a resultados según corresponda.

h. Depreciación y amortización - Los elementos de propiedades, planta y equipo, relacionados con el proceso productivo de refinación, determinan su depreciación mediante el método de unidades de producción y aquellos no relacionados directamente con el proceso productivo se deprecian siguiendo el método lineal:

	<u>Vida útil</u>
Edificios	Depreciación lineal entre 30 y 50 años
Planta y Equipo:	
Plantas	Unidad de producción
Equipo	Unidad de producción
Equipos de tecnología de la información y otros	Depreciación lineal entre 4 y 10 años
Instalaciones fijas y accesorios	Depreciación lineal entre 10 y 20 años
Vehículos de motor	Depreciación lineal 7 años
Mejoras de bienes arrendados - Edificaciones	Depreciación lineal entre 5 y 10 años
Otros elementos de propiedades, planta y equipo	Unidad de producción

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedades, plantas y equipos se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

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

La Sociedad evalúa, cuando se presentan factores de indicio de deterioro, la existencia de un posible deterioro de valor de los activos de Propiedades, Planta y Equipo. En el caso de que los activos no puedan separarse adecuadamente para el análisis de deterioro, La Sociedad evalúa el deterioro potencial a nivel de la unidad generadora de efectivo.

En caso de indicadores de deterioro, y cuando la Sociedad no pueda determinar el deterioro a nivel de activo, determina el “valor recuperable” por cada unidad generadora de efectivo mediante la metodología de descontar los flujos futuros en base a una tasa de descuento real antes de impuesto y proyecciones que consideran un horizonte de 5 años más la perpetuidad.

i. Asociadas - Se consideran entidades asociadas a aquellas sobre las cuales la Sociedad ejerce una influencia significativa, la cual consiste en el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto sobre dichas políticas. Para esto se realiza la evaluación considerando la influencia significativa que se ejerce a través de la Empresa Matriz – ENAP.

Los resultados, activos y pasivos de una asociada son incorporados en estos estados financieros utilizando el método de la participación. Bajo el método de la participación, las inversiones en asociadas son registradas inicialmente al costo en los estados financieros, y son ajustadas posteriormente en función de la porción de los resultados de la asociada que corresponde a la Sociedad, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

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

Una inversión se contabilizará utilizando el método de la participación, desde la fecha en que pasa a ser una asociada. En el momento de la adquisición de la inversión cualquier diferencia entre el costo de la inversión y la parte de la entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, se contabilizará como plusvalía, y se incluirá en el importe en libros de la inversión.

Cuando la Sociedad reduce su participación en una asociada, y continúa usando el método de la participación, los efectos que habían sido previamente reconocidos en otros resultados integrales deberán ser reclasificados a ganancia o pérdida de acuerdo con la proporción de la disminución de participación en dicha asociada.

j. Deterioro de activos no financieros - Antes de cierre de año, la Sociedad evalúa si existe algún indicio de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del mismo. Cuando sobre una base consistente y razonable de asignación puede ser identificada, los activos corporativos son incluidos en una Unidad Generadora de Efectivo independiente, en caso contrario, estos son asignados al grupo más pequeño dentro de una Unidad Generadora de Efectivo para lo cual una base consistente y razonable de asignación debe ser identificada.

El valor recuperable de un activo es el más alto entre el valor razonable menos el costo necesario para su venta y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de caja futuros estimados se descuentan utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales los estimados de flujo de efectivo futuros no se han ajustado inicialmente.

Si el monto recuperable de un activo (o UGE) es menor que el importe en libros, este último es reducido hasta su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando en forma posterior se reversa una pérdida por deterioro, el importe en libros del activo (o UGE) es incrementado hasta una estimación revisada del monto recuperable, de tal manera que el incremento en el importe en libros no exceda el monto en libros que se hubiese determinado si nunca se hubiese reconocido una pérdida por deterioro para el activo (o UGE) en los años anteriores. El reverso de las pérdidas por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

k. Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sociedad se convierte en una de las partes del contrato relacionado con el instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

i. Activos Financieros

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

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad a costo amortizado o valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Esta es la clasificación de los activos financieros:

- Instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es 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 capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

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

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

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

Sin perjuicio de lo anterior, la Sociedad puede realizar la siguiente elección/designación irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Sociedad puede optar irrevocablemente por presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital no mantenida para negociación o contraprestación contingente en una combinación de negocios en otro resultado integral que, de otro modo, se mediría a valor razonable con cambios en resultados (cuando proceda);
- La Sociedad podría designar irrevocablemente un activo financiero que cumpla los criterios de costo amortizado o de VRCCORI como medido a VRCCR si haciéndolo elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento.

Costo amortizado y método del interés efectivo

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente.

En el caso de los instrumentos financieros distintos de los activos financieros adquiridos u originados con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los recibos de efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, en un período más corto, al valor libro bruto del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual se mide este último en el momento de su reconocimiento inicial menos los pagos del capital, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto al vencimiento, ajustado para tener en cuenta cualquier provisión para pérdidas. El valor contable bruto de un activo financiero es el costo amortizado de este último antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método del interés efectivo para los activos financieros medidos posteriormente al costo amortizado.

Los ingresos por intereses se reconocen en resultados y se incluyen en la partida "ingresos financieros".

Instrumentos de patrimonio designados como a VRCCORI

En el momento del reconocimiento inicial, la Sociedad puede optar irrevocablemente (instrumento a instrumento) designar inversiones en instrumentos de patrimonio como VRCCORI. La designación a VRCCORI no está permitida si la inversión de patrimonio es mantenida para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica la NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Ha sido adquirido o incurrido principalmente con el propósito de venderlo a corto plazo; o
- En el momento de su reconocimiento inicial forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Sociedad ha gestionado conjuntamente y para la que existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de ganancias a corto plazo; o
- Es un derivado (excepto un derivado que es un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio a VRCCORI se miden inicialmente a valor razonable más los costes de la transacción. Posteriormente, se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro y por moneda extranjera, hasta que el activo financiero sea dado de baja o se reclasificado.

Los dividendos de estas inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen en resultados cuando se ha establecido el derecho la Sociedad a recibir los dividendos, es probable que los beneficios económicos asociados con el dividendo fluyan la Sociedad, y el monto del dividendo puede medirse de manera fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación del costo de la inversión. Los dividendos se incluyen en la partida "otros ingresos" del estado de resultados.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (“VRCCR”)

Los activos financieros que no cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI se miden a VRCCR, específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio se clasifican como a VRCCR, a menos que la Sociedad designe una inversión de patrimonio que no sea mantenida para negociar ni una contraprestación contingente que surja de una combinación de negocios como a VRCCORI al momento del reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que hayan sido designados irrevocablemente como medidos a VRCCR en el momento de su reconocimiento inicial, si dicha designación elimina o reduce significativamente una discrepancia contable o una incongruencia de reconocimiento que, de otro modo, surgiría de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las pérdidas y ganancias de los mismos sobre bases diferentes.

Los activos financieros a VRCCR se miden a valor razonable al final de cada período sobre el que se informa, y las ganancias o pérdidas de valor razonable se reconocen en resultados en la medida en que no formen parte de una relación de cobertura designada. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido sobre el activo financiero y se incluye en la partida de “ingresos financieros”.

Ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera

El valor libro de los activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos a la tasa spot al cierre de cada período de reporte, específicamente:

- En el caso de los activos financieros medidos al costo amortizado que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias de cambio se reconocen en los resultados en “Diferencias de cambio”;
- En el caso de los activos financieros medidos a VRCCORI que no formen parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio sobre el costo amortizado del instrumento financiero se reconocerán como utilidad o pérdida en la línea “Diferencias de cambio”. Otras diferencias de cambio son reconocidas en otros resultados integrales en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral”;
- En el caso de los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en “Diferencias de cambio”.

ii. Deterioro de activos financieros

La Sociedad reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Sociedad siempre reconoce las PCE durante la vida del activo en el caso de cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores, éstos califican para el método simplificado considerando que no contienen un componente de financiamiento significativo. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias del Grupo ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

Definición de no pago

La Sociedad considera que lo siguiente constituye un evento de no pago para efectos de la gestión interna del riesgo de crédito, ya que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen alguno de los siguientes criterios generalmente no son recuperables.

- Cuando se produce un incumplimiento de los pactos financieros por parte de la contraparte; o
- La información elaborada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague íntegramente a sus acreedores, incluida la Sociedad (sin tener en cuenta las garantías en poder de la Sociedad).

Independientemente del análisis anterior, Enap Refinerías considera que se ha producido un no pago cuando un activo financiero está atrasado en más de 90 días, a menos que disponga de información razonable y justificable que demuestre que es más apropiado un criterio de no pago más atrasado.

Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- a) Dificultad financiera significativa del emisor o del deudor;
- b) Un incumplimiento de contrato, como un no pago o un evento de vencimiento;
- c) El acreedor del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, habiendo otorgado al deudor una concesión que el acreedor no consideraría en caso contrario;
- d) Es probable que el deudor entre en quiebra o en otro tipo de reorganización financiera; o
- e) La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero a causa de dificultades financieras.

Política de castigo

La Sociedad castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte se encuentra en graves dificultades financieras y no hay perspectivas realistas de recuperación, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimiento de quiebra, o en el caso de las cuentas por cobrar comerciales, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo que ocurra primero. Los activos financieros castigados pueden seguir siendo objeto de actividades de ejecución en el marco de los procedimientos de recuperación de la Sociedad, teniendo en cuenta, en su caso, el asesoramiento jurídico. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Sociedad en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Enap Refinerías reconoce el deterioro (o ajustes al mismo) en resultados para todos los instrumentos financieros con el correspondiente ajuste a su valor libro.

Bajas de activos financieros

Enap Refinerías da de baja un activo financiero sólo cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o cuando transfiere el activo financiero y considerablemente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad. Si la Sociedad no transfiere ni retiene considerablemente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y sigue controlando el activo transferido, reconoce su participación retenida en el activo y un pasivo asociado por los montos que pueda tener que pagar. Si la Sociedad retiene considerablemente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Sociedad sigue reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los recursos recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a su costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en los resultados. Además, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado como a VRCCORI, la ganancia o pérdida devengadas previamente acumulada en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales" se reclasifica a resultados. Por el contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio que la Sociedad ha optado en el momento del reconocimiento inicial por medir a VRCCORI, la ganancia o pérdida devengada acumulada previamente en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales" no se reclasifica a resultados, sino que se transfiere a patrimonio.

iii. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por una sociedad del Grupo se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con el fondo de los acuerdos contractuales y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad del Grupo se reconocen por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR (valor razonable con cambios en resultados).

Pasivos financieros medidos a VRCCR

Todos los demás pasivos financieros que no están al costo amortizado se clasifican a VRCCR. La Sociedad no tiene tales pasivos.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente con el propósito de recomprarlo a corto plazo; o

- En el momento de su reconocimiento inicial forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Sociedad gestiona conjuntamente y tiene un patrón real reciente de obtención de ganancias a corto plazo; o
- Es un derivado, a excepción de un derivado que sea un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo.

Un pasivo financiero que no sea un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios puede ser designado como a VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que de otro modo surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o de ambos, que se gestiona y se evalúa su rendimiento sobre una base de valor razonable, de acuerdo con la gestión de riesgos documentada o la estrategia de inversión de la Sociedad, y se proporciona información sobre la agrupación internamente sobre dicha base; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una relación de cobertura designada. El reconocimiento en resultados incorpora cualquier interés pagado sobre los pasivos financieros y se incluye en la partida "ingresos/gastos financieros".

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

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

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado

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

El método de la tasa de interés efectiva corresponde a un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto por intereses durante el período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de pagados o recibidos, que formen parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera

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

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda y se convierte a la tasa spot al cierre del período de reporte. En el caso de los pasivos financieros que se miden a VRCCR, el componente tipo de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas del valor razonable y se reconoce en resultados tratándose de pasivos financieros que no formen parte de una relación de cobertura designada.

Baja en cuentas de pasivos financieros

La Sociedad da de baja los pasivos financieros únicamente cuando las obligaciones son canceladas, anuladas o expiran. La diferencia entre el valor libro del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar, incluidos los activos no monetarios transferidos o los pasivos asumidos, se reconoce en resultados.

iv. Instrumentos financieros derivados

La Sociedad utiliza una variedad de instrumentos financieros derivados para cubrir su exposición a los riesgos de volatilidad en tasas de interés y tipos de cambio, incluyendo contratos forward de moneda extranjera y swaps de tasa de interés. La Nota "Pasivos financieros" contiene una explicación más detallada de los instrumentos financieros derivados.

Los derivados inicialmente se reconocen a valor justo a la fecha de la firma de los contratos derivados y posteriormente son re-medidos a su valor justo a la fecha de cada cierre. La ganancia o pérdida resultante se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos en contratos principales no derivados que no son activos financieros de acuerdo con el alcance de la NIIF 9 se tratan como derivados separados cuando cumplen la definición de derivado, sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos principales y los contratos principales no se miden a VRCCR. No se separan los derivados implícitos en contratos híbridos que contienen activos financieros principales de acuerdo con el alcance de la NIIF 9. Todo el contrato híbrido se clasifica y se mide posteriormente a costo amortizado o a VRCCR, según corresponda.

v. Contabilidad de cobertura

La Sociedad designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de materias primas ICE Brent Crude en coberturas de valor razonable o coberturas de flujos de efectivo, según corresponda. Las coberturas de riesgo de tipo de cambio sobre compromisos en firme se contabilizan como coberturas de flujo de efectivo.

Enap Refinerías documenta al inicio de la relación de cobertura la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de gestión de riesgos y su estrategia para realizar diversas transacciones de cobertura. Además, al inicio de la cobertura y de manera continua, la Sociedad documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto, que es cuando las relaciones de cobertura cumplen todos los siguientes requisitos de efectividad de la cobertura:

- Existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura;
- El efecto del riesgo crediticio no predomina sobre los cambios de valor que resultan de esa relación económica; y
- La razón de cobertura de la relación de cobertura es la misma que la procedente de la cantidad de la partida cubierta que la Sociedad realmente cubre y la cantidad de instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Si una relación de cobertura deja de cumplir el requerimiento de eficacia relativo a la razón de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación designada se mantiene invariable, la Sociedad ajustará la razón de cobertura (a esto se refiere la NIIF 9 como “reequilibrio de la relación de cobertura”) de forma que cumpla de nuevo con los criterios requeridos.

La Sociedad designa la totalidad de la variación del valor razonable de un contrato forward (es decir, incluidos los elementos forward) como el instrumento de cobertura para todas sus relaciones de cobertura que involucren contratos forward.

Coberturas de valor razonable - (“time spread swap” - Inventarios)

Los cambios en el valor razonable de instrumentos de cobertura se reconocen en resultados excepto cuando el instrumento de cobertura cubre un instrumento de patrimonio designado para ser medido a VRCCORI, en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales.

El valor libro de una partida cubierta (riesgo de materias primas de ICE Brent Crude, que forma parte de los inventarios de materias primas y productos) se ajusta por el cambio en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto, con un efecto correspondiente en resultados.

Cuando las ganancias o pérdidas de la cobertura se reconocen en resultados, éstas son reconocidas en la misma línea que la de la partida cubierta.

La Sociedad discontinúa la contabilidad de cobertura solamente cuando la relación de cobertura (o una parte de ella) deja de cumplir los requisitos de contabilidad (después de reequilibrar la relación de cobertura, si ello es aplicable). Esto puede incluir instancias cuando el instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido. La discontinuación se contabiliza prospectivamente. El ajuste del valor razonable al valor libro de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto se amortiza en resultados a partir de esa fecha.

Coberturas de flujo de caja – (cross currency swap – tipo de cambio y tasa de interés)

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros calificados instrumentos de cobertura que se designan y califican como coberturas de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales y se acumulan en la línea “Reserva de coberturas de flujo de efectivo” en patrimonio, limitada a el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relativa a la porción inefectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en resultados.

Los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales y acumulados en patrimonio se reclasifican a resultados en los períodos en los que las fluctuaciones de la partida cubierta se reconocen en resultados, en la misma línea donde se registra el efecto reconocido de la partida cubierta. Sin embargo, cuando una transacción prevista da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias o pérdidas reconocidas previamente en otro resultado integral y acumuladas en patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen directamente en el costo inicial de la operación. Además, si la Sociedad espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en otro resultado integral no se recupere en el futuro, ese monto se reclasifica inmediatamente a resultados

La Sociedad discontinúa la contabilidad de cobertura solamente cuando la relación de cobertura (o una parte de ella) deja de cumplir los requisitos de clasificación (después de reequilibrar la relación de cobertura, si es aplicable). Esto incluye instancias cuando el instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido. La discontinuación se contabiliza prospectivamente. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulada en patrimonio hasta esa fecha permanece en patrimonio y es reconocida cuando la transacción pronosticada es finalmente reconocida en resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en patrimonio, se reconoce inmediatamente en resultados.

l. Reconocimiento de ingresos - Los ingresos son reconocidos por la Sociedad, considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño. La Sociedad reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

Enap Refinerías reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la sociedad, según se describe a continuación:

i) Ventas de productos refinados: Los ingresos por ventas de productos refinados se reconocen, cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de ser cumplidas. Las ventas de productos refinados se realizan generalmente al amparo de contratos anuales, los cuales establecen acuerdos para ambas partes incluyendo un cronograma de entregas mensual, tolerancias operativas y multas en caso de no cumplimiento. El momento en que un cliente obtiene el control, ocurre para las entregas de tanque a tanque, en el instante en que los productos pasan por el flange a la entrada de las instalaciones de la Planta del Comprador y en caso de entregas de tanque a oleoducto, en el flange de salida de la planta del Vendedor, en ambos casos el flange es el punto donde ocurre la entrega de los productos, transferencia de título y riesgo al cliente. No hay componentes financieros.

ii) Venta de servicios: Los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.

iii) Ingresos por intereses: Los intereses son reconocidos usando el método del tipo de interés efectiva.

m. Inventarios - Las materias primas, productos en proceso y productos terminados, están valorizados inicialmente al costo. Posteriormente al reconocimiento inicial, se valorizan al menor entre el valor neto realizable y el costo. A partir del 1 de enero de 2023 la Sociedad cambió el método de costeo para los productos en existencia desde FIFO a Costo Promedio Ponderado, los efectos de este cambio se revelan en Nota 3.3 Cambios Contables.

El valor neto realizable, representa el precio estimado de venta al cierre del ejercicio menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, ventas y distribución.

En el caso que el costo de materia prima sea parte de la partida cubierta de una estrategia de cobertura del valor razonable, la ganancia o pérdida asociada al riesgo de precio cubierto, forma parte del costo del inventario.

n. Provisión de beneficios a los empleados - Los costos asociados a los beneficios contractuales del personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el periodo, son cargados a resultados en el ejercicio en que se devengan. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en la cuenta “Reservas actuariales en planes de beneficios definidos”, dentro del rubro “Otras reservas” de patrimonio.

Las obligaciones por concepto de indemnizaciones por años de servicios a todo evento surgen como consecuencia de acuerdos de carácter colectivo, suscritos con los trabajadores de la Sociedad, en los que se establece el compromiso por parte de la Sociedad. Enap Refinerías S.A. reconoce el costo de los beneficios del personal de acuerdo con cálculos actuariales, según lo requerido por la NIC 19 “Beneficios del personal” donde se consideran estimaciones como la expectativa de vida, permanencia futura e incrementos nominales de salarios futuros. Para determinar dicho cálculo al 30 de septiembre de 2023 se ha utilizado una tasa de descuento nominal del 5,52% anual y al 31 de diciembre de 2022 se ha utilizado una tasa de descuento de 5,37% anual.

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto asociado al Sistema de Renta Variable (SRV) que aplica a todos sus ejecutivos, con excepción del Gerente General, en base a una fórmula que tiene en cuenta resultados financieros anuales de la empresa, resultados de área y nivel de cumplimiento de metas alcanzado por cada gerencia. Se reconoce una provisión cuando la empresa, se encuentra obligada contractualmente, o cuando existe una práctica que en el pasado ha creado una obligación implícita.

o. Otras provisiones y pasivos contingentes – Las otras provisiones corresponden a obligaciones presentes, legales o asumidas, surgidas como consecuencia de un suceso pasado, para cuya cancelación se espera una salida de recursos, cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Los pasivos contingentes corresponden a obligaciones posibles, surgidas a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo porque ocurran o no ocurran uno o más hechos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Sociedad; o una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o porque el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad y es probable que para satisfacerla se requiera una salida de recursos.

Enap Refinerías S.A. no registra pasivos contingentes, los cuales se registran como provisión y son revisados a la fecha de cierre para reflejar la mejor estimación existente a ese momento.

p. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos – La Sociedad determina la base imponible y calculan sus impuestos a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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 la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. El impuesto a la renta (corriente y diferido) es registrado en el estado de resultados salvo que se relacione con un ítem reconocido en Otros resultados integrales (patrimonio) o proviene de una combinación de negocios.

El impuesto a las ganancias se registra en el estado de resultados o en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén vigentes cuando los activos y pasivos se realicen.

Las variaciones producidas durante el ejercicio, en los impuestos diferidos de activo o pasivo, se registran en la cuenta de resultados o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se espera disponer de beneficios tributarios futuros, suficientes para compensar las diferencias temporarias.

q. Arrendamientos – Un contrato es o contiene un arrendamiento si tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, se determina un activo por derecho de uso para el activo arrendado al costo, que comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos realizados.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se pagan a esa fecha, los cuales se descuentan utilizando la tasa incremental de endeudamiento.

El activo por derecho de uso se mide usando el modelo del costo, menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro, la depreciación del activo por derecho de uso se reconoce en el estado de resultados sobre una base lineal desde la fecha de inicio hasta el término del plazo del arrendamiento.

r. Capital emitido – El capital emitido está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un voto por acción.

s. Distribución de dividendos - La política de distribución de utilidades utilizada por la Sociedad es la política corporativa de la Matriz, ENAP, establecida a través de los oficios y/o Decretos Ley emanados por el Ministerio de Hacienda, los cuales constituyen la obligación legal que da origen a su registro.

t. Medio ambiente - La política contable de Enap Refinerías relacionada con el reconocimiento de compromisos medioambientales establece que cuando estos forman parte de un proyecto de inversión se activan como parte del proyecto, y cuando no forman parte de un proyecto de inversión se reconocen con cargo a resultados del ejercicio. En el caso de las provisiones medioambientales, los costos pueden diferir de las estimaciones debido a cambios en leyes y regulaciones, descubrimiento y análisis de las condiciones del lugar, así como a variaciones en las tecnologías de saneamiento.

u. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Los cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar, se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan por su costo amortizado.

v. Efectivo y equivalentes al efectivo - El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el periodo, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

i) Efectivo y equivalentes al efectivo: La Sociedad considera equivalentes al efectivo aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que tienen una duración original de tres meses o menos y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.

ii) Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

En el ítem “Otros pagos por actividades de operación”, se incluyen MUS\$ 2.191.178 por el pago de impuestos específicos a los combustibles correspondientes al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y MUS\$ 582.822 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022.

iii) Actividades de inversión: Son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

iv) Actividades de financiación: Son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto, y de los pasivos de carácter financiero.

Los cambios en los pasivos que surgen de actividades de financiación se muestran en el siguiente cuadro de conciliación:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2023 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento		Cambios que no representan flujos de efectivo					Saldo al 30.09.2023 (1)
		Provenientes	Utilizados	Cambios en valor razonable	Dif. de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios (2)	Otros Flujos (3)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pasivos Financieros coberturas	23.365	-	-	-	-	-	-	32.540	55.905
Pasivo por arrendamiento (Nota 15)	149.790	-	(21.048)	-	-	-	-	-	128.742
Préstamos de empresas relacionadas	2.106.125	-	(825.430)	-	-	-	121.037	-	1.401.732
Total	2.279.280	-	(846.478)	-	-	-	121.037	32.540	1.586.379

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	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	Cambios en valor razonable	Dif. de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios (2)	Otros Flujos (3)	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pasivos Financieros coberturas	24.109	-	-	-	-	-	-	(744)	23.365
Pasivo por arrendamiento (Nota 15)	141.995	-	(30.995)	-	-	38.790	-	-	149.790
Préstamos de empresas relacionadas	2.151.892	-	(703)	-	-	-	(45.064)	-	2.106.125
Total	2.317.996	-	(31.698)	-	-	38.790	(45.064)	(744)	2.279.280

(1) Saldo correspondiente a la porción corriente y no corriente.

(2) Intereses devengados al cierre del período / ejercicio.

(3) Las liquidaciones por coberturas de crudo y productos son incorporadas en el Flujo de efectivo utilizados en actividades de operación.

3.2. Nuevos pronunciamientos contables

a) Nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Tributaria Internacional – Reglas Modelo Pilar Dos (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La aplicación de NIIF 17 y estas Enmiendas, no han tenido efectos significativos en los montos reportados en estos estados financieros intermedios, sin embargo, ellas podrían tener un impacto en los estados financieros intermedios de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

b) Nuevas Enmiendas que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiamiento de Proveedores (enmiendas a NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Falta de Intercambiabilidad (enmiendas a NIC 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de las Enmiendas podría tener un impacto en los estados financieros intermedios de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

3.3. Cambios contables

Con el propósito de alinear su metodología de valoración de inventarios a la práctica común de la industria, a partir del 1 de enero de 2023 Enap Refinerías S.A. ha adoptado el método de valorización de inventarios “Costo Promedio Ponderado” (“CPP”), en reemplazo de método Primera Entrada Primera Salida (PEPS). Ambos métodos son aceptados de acuerdo con NIC 2 “Inventarios”, párrafo 25.

El cambio señalado se enmarca en un proyecto de actualización logística en el sistema de información SAP cuyo objetivo es potenciar la gestión del negocio.

La estimación de cálculo de valor de inventario a Costo Promedio Ponderado al 1 de enero y 31 de diciembre de 2022 y su efecto en los resultados del ejercicio, es la siguiente:

Estados de situación financiera	Inventarios	Activo por Impuestos diferidos	Total Activos	Total Patrimonio	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldos al 01 de enero de 2022					
Saldos auditados	994.774	305.604	3.909.021	587.246	
Cambio en valoración de inventarios a CPP (NIC 2)	27.800	(6.950)	20.850	20.850	
Subtotal, saldos proforma al 01 de enero de 2022	1.022.574	298.654	3.929.871	608.096	
Cambio en valoración de partida protegida (NIIF 9)	(27.800)	6.950	(20.850)	(20.850)	
Saldos balance al 01 de enero de 2022	994.774	305.604	3.909.021	587.246	
Saldos al 31 de diciembre de 2022					
Saldos auditados	1.227.553	162.238	4.117.859	1.020.727	455.388
Cambio en valoración de inventarios a CPP (NIC 2)	32.000	(8.000)	24.000	24.000	3.150
Subtotal, saldos proforma al 31 de diciembre de 2022	1.259.553	154.238	4.141.859	1.044.727	458.538
Cambio en valoración de partida protegida (NIIF 9)	(32.000)	8.000	(24.000)	(24.000)	(3.150)
Saldos balance al 31 de diciembre de 2022	1.227.553	162.238	4.117.859	1.020.727	455.388

Con relación a la estrategia de cobertura de fair value para el activo Crudo ICE, que forma parte del valor del inventario, no ha existido cambios en las políticas de cobertura, en la estrategia de cobertura, ni en la definición de cobertura, y las pruebas de efectividad indican que las coberturas continúan siendo efectivas, por lo cual no se vislumbran cambios en esta materia.

La Administración de Enap Refinerías S.A. no ha reexpresado los saldos del ejercicio 2022, en consideración a que el total de activos, total patrimonio y resultados del ejercicio 2022 no han sido afectados por estas reclasificaciones.

4. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICIÓN DE COBERTURAS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Enap Refinerías S.A. está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Corporativa de Administración y Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que está expuesta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de éstos, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Sociedad, si es el caso.

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios o índices de crudo y productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

a.1 Riesgo de tipo de cambio

La moneda funcional de Enap Refinerías es el dólar estadounidense, sin embargo, existen partidas relevantes de los estados financieros denominadas en moneda local (pesos o UF), como la facturación de ventas y obligaciones financieras, las cuales están expuestas a cambios en su valor en dólares en la medida que se produzcan fluctuaciones en la paridad peso/US\$ o UF/US\$.

Medidas de mitigación:

La exposición del flujo de facturación a las variaciones en el tipo de cambio se minimiza fundamentalmente a través de la política de precios de productos basada en la paridad de importación, mecanismo por el cual el precio de venta local de los productos es recalculado semanalmente de acuerdo con el tipo de cambio vigente.

Con respecto a las cuentas del balance, la principal partida expuesta es “cuentas por cobrar” correspondiente a las ventas locales (denominadas en pesos). Enap Refinerías ejecuta operaciones de cobertura para mitigar el riesgo cambiario asociado a esta partida.

Por su parte, el saldo de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2023, correspondiente a ventas locales ascendió al equivalente de MUS\$ 362.674. Lo anterior implica que un aumento del tipo de cambio de \$50 produciría una disminución del valor en dólares de las cuentas por cobrar de MUS\$ 19.177.

Con el fin de minimizar este riesgo, Enap Refinerías S.A. mantiene en operación una política de cobertura consistente en el cierre semanal de contratos forward de tipo de cambio, por un monto equivalente al 100% de las ventas estimadas para dicha semana y por plazos correspondientes a las fechas estimadas de cobro de la respectiva facturación.

a.2 Riesgo de precio de commodities

El negocio de Enap Refinerías S.A. consiste principalmente en la compra de crudos en el mercado internacional para su refinación y posterior venta de los productos así elaborados en el mercado doméstico, de acuerdo con su política de precios de paridad de importación.

El margen de refinación obtenido se encuentra afecto a la fluctuación de los precios internacionales del petróleo crudo, de los productos refinados y al diferencial entre ambos (margen internacional o “crack”). Considerando un nivel de refinación promedio de 66 millones de bbl al año, una variación de US\$ 1 / bbl en el crack produciría, ceteris paribus, un efecto en resultados de MUS\$ 49.500 en el período.

Como estrategia central para enfrentar el riesgo de variación del margen de refinación, Enap Refinerías S.A. ha orientado sus inversiones al incremento de su flexibilidad productiva y de la calidad de sus productos. Hasta ahora no se han contratado derivados financieros para fijar el margen de refinación, pero se están monitoreando permanentemente los niveles de precio ofrecidos por el mercado.

Por otra parte, debido al tiempo que transcurre entre el momento de la compra de los crudos y la venta de los productos refinados a partir de éstos, Enap Refinerías S.A. está afectada también al *time spread* o riesgo de que, al producirse la venta de los productos, sus precios se encuentren en un nivel más bajo que el imperante en el momento de la compra del crudo. Las pérdidas o ganancias producidas por este motivo aumentan la volatilidad del resultado operacional de ENAP Refinerías S.A.

Enap Refinerías S.A. importa en promedio aproximadamente 5,5 millones de bbl de petróleo crudo mensuales. Una caída de USD 1 / bbl en el precio de la canasta de productos durante el ciclo de inventario de refinación, tiene un efecto inmediato de MUS\$ 5.500 en el margen bruto.

La política de cobertura para la mitigación del riesgo de desvalorización de inventario (embarques de petróleo crudo) consiste en la contratación de time-spread swaps, los cuales tienen por objetivo poder desplazar, financieramente, la ventana de toma de precios de un embarque de crudo (la cual habitualmente es en los días que están en torno a la fecha de carga del mismo) y ajustarla a las fechas en donde los productos refinados a partir de ese crudo tomen precio y así poder tener costos de inventario que estén en línea con los precios de los productos que se van a vender, mitigando de buena forma el time spread al que la Empresa se encuentra expuesta de manera natural. No obstante, lo anterior, es importante mencionar que estos instrumentos, por su naturaleza y forma de operar, protegen de las variaciones de precios del crudo, pero no aseguran en un 100% la eliminación de efectos en resultados producto de la volatilidad en la compra de materia prima.

En la actualidad el crudo Brent es el marcador relevante para el mercado y para los precios de los productos del mercado de referencia de ENAP, puesto que los precios de éstos se correlacionan estrechamente con el precio de este marcador. Es por esto, que en los casos en que el equipo de Compra de Crudos y Productos, dependiente de la Gerencia Comercial, adjudica crudos cuyos precios quedan en función del WTI o DTD Brent, se contrata un derivado denominado “Swap de diferencial” cuya finalidad es transferir financieramente una posición WTI o DTD Brent a una de ICE Brent y así mantener el criterio de optimización que primó al momento de adjudicar la compra de dicho crudo.

b. Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la empresa para amortizar o refinanciar a precios de mercado razonables los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

Con el fin de minimizar el riesgo de liquidez, Enap Refinerías S.A. mantiene dentro de su estructura de financiamiento una mezcla de deuda de corto y largo plazo, diversificada por tipo de acreedor y mercado, gestionando con anticipación el refinanciamiento de las obligaciones a plazo.

Esta gestión es realizada por la Empresa Matriz, la cual mantiene una política financiera corporativa que establece los lineamientos para hacer frente a estos riesgos, consistente en la contratación de facilidades crediticias a largo plazo comprometidas e inversiones financieras temporales, por montos suficientes para soportar las necesidades proyectadas para un período que está en función de la situación y expectativas de los mercados de deuda y de capitales.

c. Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con Enap Refinerías S.A. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen 3 categorías:

c.1 Activos financieros - Corresponde a los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos a plazo, operaciones con pactos de retrocompra y valores negociables en general. La capacidad de Enap Refinerías S.A. de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en el que se encuentren depositados.

Como mitigante a este riesgo, Enap Refinerías S.A. tiene una política financiera que especifica parámetros de calidad crediticia que deben cumplir las instituciones financieras para poder ser consideradas elegibles como depositarias de los productos señalados arriba, así como límites máximos de concentración por institución.

c.2 Obligaciones de contrapartes en derivados - Corresponde al valor de mercado a favor de Enap Refinerías S.A. de contratos derivados vigentes con bancos.

Como mitigante a este riesgo, Enap Refinerías S.A. tiene una política de administración de productos derivados que especifica parámetros de calidad crediticia que deben cumplir las instituciones financieras para poder ser consideradas elegibles como contrapartes.

c.3 Deudores por ventas - El riesgo de incobrabilidad de los deudores por venta de Enap Refinerías S.A. es significativamente bajo, toda vez que casi la totalidad de las ventas locales (>95%) corresponden a facturación a las principales empresas distribuidoras de combustible y gas licuado.

Por su parte, la incorporación de nuevos clientes está sujeta al análisis de su solvencia financiera y a su aprobación por el Comité de Crédito de Enap Refinerías S.A.. Dicho comité coordina las acciones de cobranza requeridas en caso de atraso en los pagos.

Al 30 de septiembre de 2023, la exposición total de Enap Refinerías S.A. a los deudores por venta, ascendía a MUS\$ 374.347, según se indica en la Nota 9.

No hay garantías por montos significativos para cubrir dicha exposición, pues como se ha señalado, casi la totalidad de las ventas corresponden a empresas distribuidoras de combustible o de gas licuado, con las cuales Enap Refinerías S.A. opera en base a ventas a crédito sin garantía. La estimación de deudores incobrables al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a MUS\$ 1.294 y MUS\$ 278 respectivamente.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de Enap Refinerías S.A..

En los presentes estados financieros intermedios se han utilizado estimaciones realizadas por la Administración de Enap Refinerías S.A. para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados, sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja); lo que se haría, conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación, si la revisión afecta sólo el ejercicio de revisión y ejercicios futuros si el cambio afecta ambos.

En la aplicación de las políticas contables de Enap Refinerías S.A., las cuales se describen en la Nota N° 3, la Administración hace estimaciones y juicios en relación al futuro sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y los supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y en otros factores que son considerados relevantes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

La Administración necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto sobre las cifras presentadas en los estados financieros intermedios, por lo tanto, cambios en estos supuestos y estimaciones podrían tener un efecto en los estados financieros intermedios.

A continuación, se detallan las estimaciones y juicios críticos usados por la Administración:

1. Deterioro de activos no financieros - Al cierre de cada año o a una fecha intermedia, en caso de que se observen indicadores de deterioro, la administración analiza el valor de los activos para determinar si han sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso que esta evidencia exista, una estimación del valor recuperable de cada activo es realizada, para determinar en cada caso, el monto del ajuste. En caso de identificar activos que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que dicho activo pertenece.

2. Vidas útiles de Propiedades, Planta y Equipo - La administración de la Sociedad estima las vidas útiles expresadas en unidades de producción y basado en ellas los correspondientes cargos por depreciación de sus propiedades, planta y equipo. Esta estimación está basada en estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos. Cuando existan indicios que aconsejen cambios en las vidas útiles de estos bienes, ello debe hacerse utilizando estimaciones técnicas al efecto. La administración incrementará el cargo por depreciación cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o depreciará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido. La Sociedad revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de propiedad, planta y equipo en forma anual.

3. Provisiones por litigios y otras contingencias - El costo final de la liquidación de denuncias y litigios puede variar debido a estimaciones basadas en diferentes interpretaciones de las normas, opiniones y evaluaciones finales de la cuantía de daños. Por tanto, cualquier variación en circunstancias relacionadas con este tipo de contingencias, podría tener un efecto significativo en el importe de la provisión por contingencias registrada.

4. Cálculo del impuesto a las ganancias y activos por impuestos diferidos – Los activos y pasivos por impuestos se revisan en forma periódica y los saldos se ajustan según corresponda. La Sociedad considera que los efectos impositivos futuros, basada en hechos, circunstancias y leyes fiscales actuales, permiten la realización del activo neto de impuestos diferidos, es decir, se han estimado totalmente recuperables por la administración. Sin embargo, la posición fiscal podría cambiar, originando resultados diferentes con impacto en los montos reportados en los estados financieros.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Detalle:	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Caja	43	43
Bancos	1.867	2.613
Totales	1.910	2.656

El detalle de efectivo y equivalentes al efectivo en moneda de origen es el siguiente:

Detalle:	Moneda	30.09.2023	31.12.2022
		MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	US\$	33	33
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$	1.877	2.623
Totales		1.910	2.656

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Detalle:	Corrientes		No corrientes	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Derivados de cobertura (a)	5.458	858	-	-
Otros por cobrar	-	-	4	5
Totales	5.458	858	4	5

(a) Ver detalle en Nota 17 de Pasivos financieros.

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Otros activos financieros:	Corrientes		No corrientes	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	4	5
Coberturas	5.458	858	-	-
Totales	5.458	858	4	5

8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Detalle:	Corrientes		No corrientes	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Arriendos de naves pagados por anticipado	6.581	4.805	-	-
Seguros pagados por anticipado	6.641	26.624	-	-
Platino incorporado en catalizadores (1)	-	-	32.754	32.754
Beneficios por permanencia y otros del personal (2)	10.533	5.915	25.110	859
Otros	437	1.221	-	-
Totales	24.192	38.565	57.864	33.613

(1) Corresponde al Platino que forma parte de los catalizadores utilizados en las Plantas de refinación, el cual corresponde a un metal precioso, no sujeto a depreciación, el cual se reconoce contablemente a su costo histórico.

(2) Beneficios al personal sindicalizado establecidos en los convenios colectivos y que se amortizan en la vigencia de éstos, generalmente 36 meses.

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Detalle:	Corrientes		No corrientes	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores por ventas	374.347	407.428	-	-
Deudores varios	15.527	6.704	-	-
Otros deudores	13.252	4.607	4.218	5.407
Estimación deudores incobrables	(1.294)	(278)	-	-
Totales	401.832	418.461	4.218	5.407

Los valores razonables de deudores por ventas, deudores varios y otros deudores son similares a sus valores libros.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 existen cuentas no vencidas por MUS\$ 396.669 y MUS\$ 356.734 respectivamente.

a) Cuentas por cobrar vencidas y no deterioradas, vigentes

A continuación, se detalla la vigencia de los deudores por ventas vencidos, pero no deteriorados:

	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
De 1 día hasta 5 días	7.467	6.381
De 6 día hasta 30 días	922	60.602
De 31 días hasta 60 días	62	147
De 61 días hasta 90 días	70	-
De 91 días hasta 1 año	860	4
Totales	9.381	67.134

Los saldos vencidos y no deteriorados incluidos en este rubro devengan intereses, calculados utilizando la tasa máxima convencional publicada en el Diario Oficial de Chile.

b) Pérdidas crediticias esperadas: El monto de la provisión de cuentas incobrables al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es MUS\$ 1.294 y MUS\$ 278 respectivamente.

Considerando la solvencia de los deudores, el comportamiento histórico de la cobranza, y el análisis de pérdidas crediticias esperadas, Enap Refinerías S.A. ha estimado que la provisión de deudores incobrables al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es suficiente.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar, por pagar con partes relacionadas y sus transacciones al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son las siguientes:

a) Cuentas por cobrar

Corrientes:					30.09.2023	31.12.2022
RUT	Sociedad	País	Relación	Moneda	MUS\$	MUS\$
76.418.940-K	GNL Chile S.A.	Chile	Relación a través de matriz	US\$	15.512	21.776
96.861.390-1	Innergy Soluciones Energéticas S.A.	Chile	Relación a través de matriz	US\$	-	40
96.694.400-5	Gas de Chile S.A.	Chile	Relación a través de matriz	\$	95	-
60.801.000-9	Ministerio de Hacienda	Chile	Indirecta	\$	28.654	115.289
Totales					<u>44.261</u>	<u>137.105</u>

No corrientes:					30.09.2023	31.12.2022
RUT	Sociedad	País	Relación	Moneda	MUS\$	MUS\$
76.418.940-K	GNL Chile S.A.	Chile	Relación a través de matriz	US\$	3.660	-
Totales					<u>3.660</u>	<u>-</u>

b) Cuentas por pagar

Corrientes:					30.09.2023	31.12.2022
RUT	Sociedad	País	Relación	Moneda	MUS\$	MUS\$
92.604.000-6	ENAP	Chile	Empresa matriz	US\$	1.401.732	2.106.125
96.655.490-8	Oleoducto Trasandino Chile S.A.	Chile	Coligada	US\$	370	-
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A	Chile	Relación a través de matriz	\$	1.898	2.420
76.418.940-K	GNL Chile S.A.	Chile	Relación a través de matriz	US\$	45.565	7.333
96.861.390-1	Innergy Soluciones Energéticas S.A.	Chile	Relación a través de matriz	US\$	1.464	-
Totales					<u>1.451.029</u>	<u>2.115.878</u>

Los saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas corrientes al cierre de cada periodo, se originan principalmente en transacciones del giro del Grupo ENAP, están pactados en pesos chilenos y dólares, sus plazos de cobros y/o pagos no exceden los 60 días, y en general no tienen cláusulas de reajustabilidad ni intereses.

c) Transacciones con partes relacionadas

El detalle de las transacciones con empresas relacionadas es el siguiente:

RUT	Sociedad	País	Relación	Descripción de la transacción	01.01.2023 30.09.2023		01.01.2022 30.09.2022	
					Monto MUS\$	Efecto en resultado MUS\$	Monto MUS\$	Efecto en resultado MUS\$
92.604.000-6	ENAP	Chile	Empresa matriz	Compra de productos	68.570	(68.570)	61.398	(61.398)
				Intereses	61.562	(61.562)	52.500	(52.500)
				Venta de productos	154.610	31.233	112.599	22.579
				Otras ventas	47	47	28	28
96.655.490-8	Oleoducto Trasandino Chile S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Compra de servicios	3.295	3.295	2.236	(2.236)
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Compra de servicios	23.691	23.691	18.383	(18.383)
96.861.390-1	Innergy Soluciones Energéticas S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Compra de servicios	3.975	3.975	2.031	(2.031)
				Venta de productos	-	-	2.906	812
96.856.700-4	Innergy Transportes S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Operación Planta	920	920	554	(554)
76.418.940-K	GNL Chile S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Compra de gas natural	287.765	(287.765)	289.691	(289.691)
				Anticipos por compra de gas	61.912	-	67.464	-
61.704.000-k	Codeco	Chile	Indirecta	Venta de productos	33.717	15.339	-	-
96.694.400-5	Gas de Chile S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Venta de productos	390	(392)	52	(6)
				Otras ventas	15	15	421	1

d) Remuneración pagada al Honorable Directorio

Directorio Actual			01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022
Nombre	Rut	Cargo	MUS\$	MUS\$
Gloria Isabel Maldonado Figueroa (1)	6.446.537-6	Presidenta	8	3
Andrés I. Rebolledo Smitmans (2)	8.127.608-0	Director	8	3
José Luis Mardones Santander	5.201.915-K	Director	8	7
Rodrigo Cristóbal Azócar Hidalgo (3)	6.444.699-1	Director	7	7
Rodrigo Manubens Molledo	6.575.050-3	Director	8	6
Laura Elvira Albornoz Pollmann (3)	10.338.467-2	Directora	5	-
Nolberto Javier Díaz Sánchez (4)	8.469.685-4	Director	5	-
Totales			49	26
Directores Anteriores			01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022
Nombre	Rut	Cargo	MUS\$	MUS\$
Ana Beatriz Holuigue Barros	5.717.729-2	Directora	4	7
Marcos Mauricio Varas Alvarado	10.409.044-3	Director	4	7
Fernando Massú Tare (5)	6.783.826-2	Presidente	-	3
Consuelo Raby Guarda (6)	11.703.205-1	Directora	-	2
Subtotal			8	19
Totales			57	45

(1) Con fecha 27 de mayo de 2022, doña Gloria Maldonado Figueroa fue designada como directora y presidenta de Enap Refinerías S.A..

(2) Con fecha 27 de mayo de 2022 don Andrés I. Rebolledo Smitmans fue designado como director de ERSA.

(3) Con fecha 7 de febrero de 2023, S.E. el Presidente de la República, don Gabriel Boric, designó a doña Laura Albornoz Pollmann y don Rodrigo Azócar Hidalgo (renovación por un periodo de cuatro años) como integrantes del directorio de ERSA. Laura Albornoz asumió a partir de la Sesión Ordinaria de Directorio del 25 de abril de 2023, reemplazando a la directora Ana Holuigue Barros.

(4) Con fecha 2 de febrero de 2023 fue designado el Sr. Nolberto Díaz Sánchez como director laboral de ERSA por un periodo de cuatro años, el cual asumió a partir de la Sesión Ordinaria de Directorio del 25 de abril de 2023, en reemplazo del Sr. Marcos Varas Alvarado.

(5) Con fecha 22 de marzo de 2022, don Fernando Massú Taré presentó su renuncia a la Presidencia de ERSA.

(6) Con fecha 25 de marzo de 2022, doña Consuelo Raby Guarda presentó su renuncia como directora de ERSA.

e) Personal clave de la gerencia

Personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad. En relación con Enap Refinerías S.A., dichas funciones se realizan en la entidad controladora (ENAP), la cual informa en sus correspondientes estados financieros los montos pagados y devengados al cierre del período, en favor de su plana ejecutiva.

La empresa no mantiene obligaciones devengadas con los ejecutivos principales por concepto de beneficios de largo plazo y pagos basados en acciones.

f) Planes de incentivos para ejecutivos

Enap Refinerías S.A. cuenta con un Sistema de Renta Variable (SRV) que aplica a todos sus ejecutivos.

Su propósito es incentivar la agregación de valor a la Sociedad, mejorando el trabajo en equipo y el desempeño individual.

Los factores considerados para la determinación del incentivo son los siguientes:

- i.-** Resultados financieros anuales de la Sociedad;
- ii.-** Resultados de área y nivel de cumplimiento de metas alcanzado por cada gerencia;
- iii.-** Resultados individuales.

11. INVENTARIOS

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Detalle:	30.09.2023	31.12.2022
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Petróleo crudo en existencias	366.328	277.343
Petróleo crudo en tránsito	15.765	13.981
Productos terminados	946.213	904.087
Productos en tránsito	48.588	16.308
Otros	18.764	15.834
Totales	<u><u>1.395.658</u></u>	<u><u>1.227.553</u></u>

Tal como se indica en Nota 4, la Sociedad toma instrumentos de cobertura (Time Spread Swap – TSS) para cubrir el riesgo de commodity de crudo ICE Brent, que forma parte del inventario de materia prima y productos, de esta forma el crudo ICE Brent que forma parte del inventario se ajusta a su valor razonable a la fecha de cada cierre mensual. Al 30 de septiembre de 2023, los efectos devengados asociados a la partida cubierta (stock de petróleo crudo en inventario) de los instrumentos de cobertura del valor razonable, se reconocen contablemente formando parte del costo del inventario de crudo por MUS\$ 35.752 y productos terminados por MUS\$ 102.589, y al 31 de diciembre de 2022 por MUS\$ 27.200 y MUS\$ (82.074), respectivamente.

Información Adicional de Inventario	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Importe de ajuste a valor justo y valor neto realizable de inventarios	193.214	(171.729)	172.951	(239.180)
Costos de inventarios reconocidos en el período	<u>(6.376.291)</u>	<u>(7.992.975)</u>	<u>(2.072.493)</u>	<u>(2.722.187)</u>

Enap Refinerías S.A. no presenta inventarios pignorados en garantías de cumplimiento de deudas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes:	30.09.2023	31.12.2022
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Remanente Crédito Fiscal	-	27.148
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	-	8.471
Otros impuestos varios	3.368	2.341
Totales	<u><u>3.368</u></u>	<u><u>37.960</u></u>

	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA Débito Fiscal	45.041	-
Impuesto específico a los combustibles	44.484	112.594
Impuestos de retención	10.728	4.769
Totales	<u>100.253</u>	<u>117.363</u>

b) Activos y pasivos por impuestos diferidos

El origen de los impuestos diferidos registrados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	30.09.2023		31.12.2022	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Diferencia temporal:				
Relativos a pérdidas fiscales	89.133	-	194.223	-
Relativos a valor neto realizable de inventarios	-	34.585	23.718	-
Relativos a otras provisiones	19.561	-	7.798	-
Relativos a derechos de uso	-	26.995	-	32.297
Relativos a arrendamientos	32.186	-	37.448	-
Relativos a propiedades, planta y equipo	-	76.985	-	70.694
Relativos a gastos diferidos	-	3.834	-	3.073
Relativos a obligaciones por indemnizaciones	-	459	-	395
Relativos a otros	-	3.788	5.510	-
Total	<u>140.880</u>	<u>146.646</u>	<u>268.697</u>	<u>106.459</u>

En el balance los impuestos diferidos se presentan de la siguiente manera:

	30.09.2023		31.12.2022	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Presentación en estados financieros	-	5.766	162.238	-

	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Cambios en activos netos por impuestos diferidos		
Importe reconocido en el resultado del periodo / ejercicio	(153.801)	(145.245)
Importe reconocido en otros resultados integrales	(14.204)	2.633
Importe en otros rubros	1	(754)
Cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos	<u>(168.004)</u>	<u>(143.366)</u>

c) Gasto por impuestos corrientes

Enap Refinerías S.A. presenta sus declaraciones de impuestos, de acuerdo con la norma fiscal aplicable.

El (gasto) tributario y diferido del período terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Gasto por Impuestos Corrientes a las Ganancias				
(Gasto) por impuestos corrientes	-	(591)	-	(155)
(Gasto) por impuestos corrientes, neto, total	-	(591)	-	(155)
(Gasto) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(153.801)	(108.355)	(59.374)	(9.484)
(Gasto) por impuestos diferidos, neto, total	(153.801)	(108.355)	(59.374)	(9.484)
(Gasto) por impuesto a las ganancias	<u>(153.801)</u>	<u>(108.946)</u>	<u>(59.374)</u>	<u>(9.639)</u>

Conciliaciones del resultado contable y fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Chile y la tasa efectiva de impuestos aplicables a Enap Refinerías S.A., se presenta a continuación:

	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
(Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	(154.315)	(113.715)	(59.275)	(16.594)
Otros incrementos (decrementos) en impuestos legales	514	4.769	(99)	6.955
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	514	4.769	(99)	6.955
(Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u>(153.801)</u>	<u>(108.946)</u>	<u>(59.374)</u>	<u>(9.639)</u>

Información adicional

La tasa de impuesto de primera categoría para el período terminado al 30 de septiembre de 2023 y año 2022 es de un 25%.

13. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

A continuación, se presenta un detalle de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

a) Detalle de las inversiones

Sociedades	Actividad Principal	País de Origen	Moneda	Participación	
				2023 %	2022 %
Enap Sipetrol S.A.	Exploración, explotación de yacimientos de hidrocarburos	Chile	USD	0,39	0,39
Gas de Chile S.A.	Operación en general de toda clase de combustibles y subproductos derivados	Chile	CLP	5,00	5,00
EOP Operaciones Petroleras S.A.	Actividad hidrocarburífera incluyendo explotación, transporte y comercialización	Ecuador	USD	1,00	1,00

b) Movimiento de inversiones

A continuación, se presenta el movimiento de las principales inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Al 30 de septiembre de 2023

Sociedades	Saldo inicial 2023 MUS\$	Participación en resultado MUS\$	Dividendos recibidos MUS\$	Diferencia conversión MUS\$	Otros (decrementos) incrementos MUS\$	Saldo final al 30.09.2023 MUS\$
Enap Sipetrol S.A.	4.200	399	-	-	(1)	4.598
Gas de Chile S.A.	189	(8)	-	-	(1)	180
EOP Operaciones Petroleras S.A.	3	(1)	-	-	1	3
Totales	4.392	390	-	-	(1)	4.781

Al 31 de diciembre de 2022

Sociedades	Saldo inicial 2022 MUS\$	Participación en resultado MUS\$	Dividendos recibidos MUS\$	Diferencia conversión MUS\$	Otros (decrementos) incrementos MUS\$	Saldo final al 31.12.2022 MUS\$
Enap Sipetrol S.A.	3.615	588	-	-	(3)	4.200
Gas de Chile S.A.	195	22	-	-	(28)	189
EOP Operaciones Petroleras S.A.	17	(3)	-	-	(11)	3
Totales	3.827	607	-	-	(42)	4.392

c) Información adicional de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Cambios en inversiones:

- Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no hay otros cambios en las inversiones.

d) Detalle de información financiera

El resumen de los principales saldos de los estados financieros intermedios de las sociedades coligadas es el siguiente:

Inversiones con influencia significativa	Al 30 de septiembre de 2023					
	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos	Resultado
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Enap Sipetrol S.A.	850.420	433.807	81.824	11.600	232.171	103.247
Gas de Chile S.A.	1.589	3.793	1.770	-	491	-162
EOP Operaciones Petroleras S.A.	363	-	56	-	-	-52
Totales	852.372	437.600	83.650	11.600	232.662	103.033

Inversiones con influencia significativa	Al 31 de diciembre de 2022					
	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos	Resultado
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Enap Sipetrol S.A.	806.006	368.695	76.298	10.589	325.337	152.373
Gas de Chile S.A.	1.342	3.616	1.183	-	159	430
EOP Operaciones Petroleras S.A.	437	-	78	-	-	(304)
Totales	807.785	372.311	77.559	10.589	325.496	152.499

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presentan los movimientos del rubro Propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Al 30 de septiembre de 2023	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones	Construcción en curso	Otros	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	207.427	4.870	1.398.173	1.489	266.343	35.056	1.913.358
Adiciones	-	-	23.637	-	174.992	3.342	201.971
Ventas, retiros, castigos y deterioro	-	-	(113)	-	-	-	(113)
Gasto por depreciación	-	(532)	(80.821)	(321)	-	(6.745)	(88.419)
Otros incrementos	-	-	-	-	5.033	35	5.068
Transferencias	-	148	30.625	-	(30.648)	(125)	-
Cambios, total	-	(384)	(26.672)	(321)	149.377	(3.493)	118.507
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	<u>207.427</u>	<u>4.486</u>	<u>1.371.501</u>	<u>1.168</u>	<u>415.720</u>	<u>31.563</u>	<u>2.031.865</u>

Al 31 de diciembre de 2022	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones	Construcción en curso	Otros	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	207.427	5.514	1.327.908	1.741	176.368	40.164	1.759.122
Adiciones	-	-	24.254	-	244.365	3.642	272.261
Ventas, retiros, castigos y deterioro	-	-	(544)	-	(111)	-	(655)
Gasto por depreciación	-	(768)	(101.786)	(471)	-	(8.922)	(111.947)
Otros decrementos	-	-	(3.700)	-	-	(1.723)	(5.423)
Transferencias	-	124	152.041	219	(154.279)	1.895	-
Cambios, total	-	(644)	70.265	(252)	89.975	(5.108)	154.236
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u>207.427</u>	<u>4.870</u>	<u>1.398.173</u>	<u>1.489</u>	<u>266.343</u>	<u>35.056</u>	<u>1.913.358</u>

A continuación, se presentan los saldos del rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	30.09.2023	31.12.2022
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Construcción en curso	415.720	266.343
Terrenos	207.427	207.427
Edificios	39.025	38.877
Planta y equipos	3.813.001	3.758.852
Instalaciones	16.497	16.497
Otros	135.518	132.270
Totales	4.627.188	4.420.266

Propiedades, Planta y Equipo, Depreciación Acumulada	30.09.2023	31.12.2022
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Edificios	34.539	34.007
Planta y equipos	2.441.500	2.360.679
Instalaciones	15.329	15.008
Otros	103.955	97.214
Totales	2.595.323	2.506.908

Propiedades, Planta y Equipo, Neto	30.09.2023	31.12.2022
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Construcción en curso	415.720	266.343
Terrenos	207.427	207.427
Edificios	4.486	4.870
Planta y equipos	1.371.501	1.398.173
Instalaciones	1.168	1.489
Otros	31.563	35.056
Totales	2.031.865	1.913.358

Información adicional:

14.1 Construcción en curso: Las construcciones en curso al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, corresponden principalmente a la construcción de plantas de recuperación de azufre, plantas de tratamiento de aguas ácidas y construcción de estanques, además de mantención de plantas, estanques y ductos.

14.2 Capitalización de intereses: Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023, se han activado intereses por un monto de MUS\$ 6.633 asociados a proyectos en ejecución.

14.3 Seguros: Enap Refinerías tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, así como las posibles reclamaciones que se puedan presentar por el periodo de su actividad. Estas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos. Adicionalmente, está cubierta la pérdida de beneficios que podría ocurrir como consecuencia de una paralización.

14.4 Costo por depreciación: El cargo a resultados por concepto de depreciación del período incluido en los costos de ventas, distribución y gastos de administración es el siguiente:

	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
En costos de venta	83.407	80.100	30.272	21.343
En costo distribución	4.929	4.885	1.758	1.486
En gastos de administración	83	116	27	36
Totales	88.419	85.101	32.057	22.865

14.5 Otros incrementos (decrementos): Al 30 de septiembre de 2023 se incluyen MUS\$ 6.633 provenientes de la activación de intereses asociados a proyectos en ejecución y MUS\$ (1.600) por provisión de obsolescencia de equipos. Al 31 de diciembre de 2022 se incluye una provisión de repuestos por MUS\$ (3.700).

15. DERECHOS DE USO Y OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO

a) Derechos de uso - Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el movimiento de los activos por Derechos de Uso sujetos a NIIF 16, por clase de activos subyacentes, es el siguiente:

	Plantas	Transporte terrestre	Transporte naviero	Totales
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	64.191	9.742	55.256	129.189
Amortización del período	(1.881)	(1.224)	(18.105)	(21.210)
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	62.310	8.518	37.151	107.979

	Plantas	Transporte terrestre	Transporte naviero	Totales
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	66.673	10.385	44.170	121.228
Adiciones	19	997	37.794	38.810
Amortización del ejercicio	(2.501)	(1.640)	(26.708)	(30.849)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	64.191	9.742	55.256	129.189

b) Pasivos por arrendamiento: El siguiente es un análisis de vencimiento de los pasivos de arrendamiento:

Al 30 de septiembre de 2023

Arrendamiento asociado a:	Corriente	No Corriente			Total MUS\$
	Total MUS\$	+ 1 a 3 años MUS\$	+ 3 a 5 años MUS\$	+ de 5 años MUS\$	
Contratos de Plantas	2.841	6.118	6.749	65.265	78.132
Contratos de operación terrestre	1.428	2.414	2.640	3.268	8.322
Contratos de operación naviera	22.552	15.467	-	-	15.467
Totales	26.821	23.999	9.389	68.533	101.921

Al 31 de diciembre de 2022

Arrendamiento asociado a:	Corriente	No Corriente			Total MUS\$
	Total MUS\$	+ 1 a 3 años MUS\$	+ 3 a 5 años MUS\$	+ de 5 años MUS\$	
Contratos de Plantas	2.738	5.897	6.505	67.873	80.275
Contratos de operación terrestre	1.593	2.506	2.553	4.286	9.345
Contratos de operación naviera	23.745	32.094	-	-	32.094
Totales	28.076	40.497	9.058	72.159	121.714

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de la Sociedad.

La Sociedad no tiene restricciones asociadas a estos arrendamientos.

La Sociedad tiene ciertos contratos, los cuales contienen opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción (indefinidamente o por un período indicado), el período de arrendamiento usado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a dicho período salvo que sea la vida útil del bien involucrado menor, en cuyo caso la vida útil del bien está considerada como el plazo del contrato.

No existen convenios incorporados en los contratos de arrendamiento a ser cumplidos por la Sociedad a través de la vida de dichos contratos.

La Empresa no tiene ningún otro flujo de efectivo al que está expuesto con respecto a los pasivos de arrendamiento anteriormente informados.

La siguiente tabla reporta el movimiento de la obligación por pasivos de arrendamiento y los flujos del período / ejercicio:

	Flujo total de efectivo para el período / ejercicio finalizado al	
	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Pasivo de arrendamiento		
Saldo inicial del período / ejercicio	149.790	141.995
Pasivos de arrendamiento generados	-	38.790
Gasto por intereses	4.675	5.782
Pagos de capital	(21.048)	(30.995)
Pagos de intereses	(4.675)	(5.782)
Saldo final del período / ejercicio	<u>128.742</u>	<u>149.790</u>
Total Flujo de efectivo para el período / ejercicio, asociado con pasivos de arrendamiento	<u>(21.048)</u>	<u>(30.995)</u>

Al 30 de septiembre de 2023, la tasa promedio de descuento de los contratos de arrendamientos es de 3,6%.

16. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los activos clasificados como propiedades de inversión al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 corresponden a terrenos que son destinados a su explotación en régimen de arriendo operativo.

17. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de los pasivos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2023	Nota	Pasivos Financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros medidos a costo amortizado	Derivados financieros de cobertura	Total Pasivos Financieros
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Rubro					
Otros pasivos financieros corrientes	17	-	-	55.905	55.905
Pasivos por arrendamientos, corrientes	15	-	26.821	-	26.821
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	-	741.557	-	741.557
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	-	1.451.029	-	1.451.029
Total pasivos financieros corrientes		<u>-</u>	<u>2.219.407</u>	<u>55.905</u>	<u>2.275.312</u>
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	15		101.921	-	101.921
Total pasivos financieros no corriente		<u>-</u>	<u>101.921</u>	<u>-</u>	<u>101.921</u>

Al 31 de diciembre de 2022	Nota	Pasivos	Pasivos	Derivados	Total
		Financieros	financieros	financieros	Pasivos
		mantenidos	medidos a costo	de cobertura	Financieros
Rubro		para negociar	amortizado	MUS\$	MUS\$
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Otros pasivos financieros corrientes	17	-	-	23.365	23.365
Pasivos por arrendamientos, corrientes	15	-	28.076	-	28.076
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	-	625.285	-	625.285
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	-	2.115.878	-	2.115.878
Total pasivos financieros corrientes		-	2.769.239	23.365	2.792.604
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	15	-	121.714	-	121.714
Total pasivos financieros no corriente		-	121.714	-	121.714

a) Derivados de cobertura

Enap Refinerías S.A., siguiendo la política de gestión de riesgos financieros descrita en la Nota 4, realiza contrataciones de derivados financieros para cubrir su exposición a la variación de tasas de interés, moneda (tipo de cambio) y commodities (crudo y productos importados).

Los derivados de monedas se utilizan para fijar la tasa de cambio del dólar respecto al peso (CLP) y Unidad de Fomento (U.F.), producto de inversiones u obligaciones existentes en monedas distintas al dólar. Estos instrumentos corresponden principalmente a Forwards y Cross Currency Swaps.

Los derivados de commodities se utilizan para cubrir la variación del precio de crudo ICE Brent durante el ciclo de inventario, es decir, desde el momento de su compra hasta el período de venta de los productos refinados a partir de dicho crudo. Los instrumentos derivados corresponden a Time Spread Swaps (“TSS”).

i) Presentación de activos y pasivos

El desglose de los activos y pasivos de cobertura, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, es el siguiente:

Activos de cobertura	30.09.2023		31.12.2022	
	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$
Cobertura de tipo de cambio				
Cobertura flujo de caja	5.458	-	-	-
Cobertura de diferencial WTI / Brent (SDI)				
Cobertura de flujo de caja	-	-	858	-
Totales (a)	5.458	-	858	-

(a) Ver Nota 7 “Otros Activos financieros”.

Pasivos de cobertura	30.09.2023		31.12.2022	
	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$
Cobertura de TSS				
Cobertura de valor razonable	89.926	-	(9.035)	-
Cobertura flujo de caja	(35.152)	-	20.848	-
Cobertura de tipo de cambio				
Cobertura flujo de caja	1.131	-	11.552	-
Totales	55.905	-	23.365	-

ii) Valor razonable de derivados de cobertura

El detalle de la cartera de instrumentos de cobertura es el siguiente:

Detalle de instrumentos de cobertura	Descripción de instrumento de cobertura	Descripción de instrumentos contra los que se cubre	Valor razonable de instrumentos contra los que se cubre	
			30.09.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
TSS	Petróleo crudo	Inventarios	(54.774)	(11.813)
SDI	Diferencial WTI - Brent	Inventarios	-	858
Forward	Tipo de cambio	Deudores comerciales	4.327	(11.552)
Totales			(50.447)	(22.507)

iii) Efecto en resultado de los derivados de cobertura

Los montos reconocidos en resultados y resultados integrales al 30 de septiembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	01.01.2023 30.09.2023 MUS\$	01.01.2022 30.09.2022 MUS\$	01.07.2023 30.09.2023 MUS\$	01.07.2022 30.09.2022 MUS\$
Abonos (cargos) reconocidos en Otros resultados integrales durante el período	42.612	16.705	35.962	(22.938)
Abonos (cargos) transferidos desde patrimonio neto a resultados durante el período	33.648	(487.933)	(1.215)	38.622

Enap Refinerías S.A., suscribió contratos de “forward de moneda” con el fin de cubrir los riesgos provenientes de las fluctuaciones del dólar por los flujos provenientes de los deudores por ventas en pesos chilenos.

iv) Otros antecedentes de instrumentos financieros

A continuación, se presenta un detalle de los activos y pasivos de cobertura, y el desglose por vencimiento de las operaciones:

Al 30 de septiembre de 2023

	Valor razonable MUS\$	Nocional			Total MUS\$
		2023 MUS\$	2024 MUS\$	2025 MUS\$	
Derivados financieros					
Cobertura de tipo de cambio					
Cobertura de flujo de caja	4.327	835.000	-	-	835.000
Totales	4.327	835.000	-	-	835.000
					Valor razonable MUS\$
Cobertura de BRENT - TSS: Cobertura de flujo de caja					35.152
Cobertura de BRENT - TSS: Cobertura de valor razonable					(89.926)

Al 31 de diciembre de 2022

	Valor razonable MUS\$	Nocional			Total MUS\$
		2022 MUS\$	2023 MUS\$	2024 MUS\$	
Derivados financieros					
Cobertura de tipo de cambio					
Cobertura de flujo de caja	(11.552)	695.000	-	-	695.000
Totales	(11.552)	695.000	-	-	695.000
					Valor razonable MUS\$
Cobertura de BRENT - TSS: Cobertura de valor razonable					9.035
Cobertura de BRENT - TSS: Cobertura de flujo de caja					(20.848)
Cobertura de SDI: Cobertura de flujo de caja					858

v) Jerarquías del valor razonable

El valor justo de los derivados financieros se calcula usando parámetros de mercado, los cuales son ajustados al perfil de vencimiento de cada operación.

Las operaciones forward que cubren la exposición al tipo de cambio de las cuentas por cobrar provenientes de las ventas facturadas en pesos chilenos son valoradas utilizando como referencia las curvas forward peso-dólar disponible en el mercado.

Las operaciones de opciones sobre ICE Brent que cubren la exposición a la variación del precio internacional de las importaciones de petróleo crudo de Enap Refinerías son valoradas utilizando herramientas de cálculo proveídas por plataformas de información financiera. Dichas herramientas recogen las curvas de futuros de los precios del ICE Brent en el mercado, ajustándolas al perfil de vencimiento de cada operación.

Los instrumentos financieros reconocidos a valor razonable en el estado de posición financiera se clasifican según las siguientes jerarquías:

- (a) Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición;
- (b) Nivel 2: Son entradas que no sean los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- (c) Nivel 3: Son datos significativos no observables en mercado para el activo o pasivo, sino mediante técnicas de valorización.

	Total	Clasificación de instrumentos financieros		
	30.09.2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros medidos a valor razonable	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos de cobertura: Cobertura de flujo de caja	5.458	-	5.458	-
Pasivos de cobertura: Cobertura de flujo de caja	55.905	-	55.905	-

	Total	Clasificación de instrumentos financieros		
	31.12.2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros medidos a valor razonable	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos de cobertura: Cobertura de flujo de caja	858	-	858	-
Pasivos de cobertura: Cobertura de flujo de caja	23.365	-	23.365	-

18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Corriente	
	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Acreeedores comerciales	729.054	556.123
Acreeedores varios	6.630	9.480
Otras cuentas por pagar	5.873	59.682
Totales	741.557	625.285

b) Detalle de vencimientos futuros:

	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Hasta 30 días	660.984	515.495
Entre 31 y 60 días	78.147	107.729
Entre 61 y 90 días	736	329
Entre 91 y 120 días	750	54
Entre 121 y 180 días	674	371
181 y más	266	1.307
Totales	<u>741.557</u>	<u>625.285</u>

19. OTRAS PROVISIONES NO CORRIENTES

a) **Detalle** - El desglose de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Concepto	Corriente		No Corriente	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Contratos onerosos	-	-	-	3.923
Causas civiles y administrativas	7.702	2.560	-	-
Contrato oneroso	<u>7.702</u>	<u>2.560</u>	<u>-</u>	<u>3.923</u>

b) **Movimiento**: El movimiento del período de las provisiones detalladas por concepto, es el siguiente:

	Contrato oneroso	Causas civiles y administrativas	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	3.923	2.560	6.483
Provisiones adicionales	-	5.142	5.142
Provisión utilizada	(3.923)	-	(3.923)
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	<u>-</u>	<u>7.702</u>	<u>7.702</u>

	Contrato oneroso MUS\$	Causas civiles y administrativas MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	3.923	1.150	5.073
Provisiones adicionales	-	1.410	1.410
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u>3.923</u>	<u>2.560</u>	<u>6.483</u>

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de las provisiones por beneficios a los empleados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Concepto:	Corriente		No Corriente	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Indemnización por años de servicios (a)	1.610	3.003	29.583	28.443
Participación y bonos del personal (b)	6.220	7.478	12.446	-
Provisión de vacaciones	8.632	8.496	-	-
Otros beneficios (c)	17.282	11.548	-	-
Totales	<u>33.744</u>	<u>30.525</u>	<u>42.029</u>	<u>28.443</u>

(a) Corresponde a las indemnizaciones por años de servicios a todo evento que Enap Refinerías S.A. mantiene con los trabajadores, que se detallan en los contratos colectivos vigentes a la fecha. Pasivo reconocido en el balance correspondiente a los planes de beneficios definidos brindados a los trabajadores.

La obligación por IAS, es calculada anualmente basada en un modelo actuarial elaborado por un actuario independiente, empleando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. El valor presente de las obligaciones por IAS, se determina descontando los flujos futuros estimados utilizando para ello la tasa de interés del bono corporativo serie E en UF nominado en la moneda en que se pagarán los beneficios y considerando los plazos de vencimiento de las obligaciones.

(b) Corresponden a beneficios establecidos en los contratos colectivos vigentes o contratos de trabajo según como sea el caso.

(c) Las imputaciones registradas en este rubro corresponden a otros beneficios al personal como gratificaciones, aguinaldos y provisión de acuerdos establecidos en las negociaciones colectivas vigentes.

20.1 Movimiento de provisiones por beneficios a los empleados corrientes

El movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados corrientes es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2023

	Corriente				Total MUS\$
	Indemnización por años de servicios MUS\$	Participación en Utilidades y Bonos del personal MUS\$	Provisión de vacaciones MUS\$	Otras provisiones MUS\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	3.003	7.478	8.496	11.548	30.525
Provisiones adicionales	-	9.252	1.751	13.700	24.703
Provisión utilizada	(1.373)	(10.392)	(1.193)	(7.254)	(20.212)
Decremento en el cambio de moneda extranjera	(20)	(118)	(422)	(712)	(1.272)
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	1.610	6.220	8.632	17.282	33.744

Al 31 de diciembre de 2022

	Corriente				Total MUS\$
	Indemnización por años de servicios MUS\$	Participación en Utilidades y Bonos del personal MUS\$	Provisión de vacaciones MUS\$	Otras provisiones MUS\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	3.100	6.333	7.819	17.555	34.807
Provisiones adicionales	2.421	4.531	1.474	7.358	15.784
Provisión utilizada	(2.427)	(3.487)	(737)	(12.934)	(19.585)
(Decremento) incremento en el cambio de moneda extranjera	(91)	101	(60)	(431)	(481)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	3.003	7.478	8.496	11.548	30.525

Movimiento de la Indemnización por años de servicios no corriente

El movimiento de la provisión por IAS asociado a costos por servicios presentes y pasados, como de intereses son reconocidos inmediatamente en Resultados, Las pérdidas y ganancias actuariales provenientes de ajustes y cambios en los supuestos actuariales, son reconocidas en Patrimonio en el ejercicio en el cual se generan, el detalle de la provisión por indemnización por años de servicios no corriente es el siguiente:

Movimiento:	No Corriente	
	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	28.443	26.864
Costos por servicios	647	165
Costos por intereses	1.236	4.485
Pérdidas actuariales	-	162
Beneficios pagados	(1.522)	(3.028)
Incremento en el cambio de moneda extranjera	779	2.593
Traspaso al corriente	-	(2.798)
Totales	29.583	28.443

20.2 Hipótesis actuariales

Las hipótesis actuariales en la determinación de la indemnización por años de servicios son las siguientes:

Hipótesis:	30.09.2023	31.12.2022
Tasa de descuento Chile	5,52%	5,37%
Tasa esperada de incremento inicial salarial Chile	4,70%	4,70%
Tasa de retiro voluntario Chile	2,29%	2,29%
Tasa de rotación por despido Chile	0,10%	0,10%
Tabla de mortalidad Chile	RV-2014	RV-2014
Edad de jubilación de mujeres	60	60
Edad de jubilación de hombres	65	65

La Sociedad realiza todos los años una revisión de sus hipótesis actuariales de acuerdo con NIC 19 “Beneficios a los empleados”. La tasa de descuento nominal aplicada por referencia a nuevas curvas de tasas de interés de mercado se actualizó a fines de 2022. Ver efecto de sensibilidad en Nota 20.3.

Los supuestos de mortalidad fueron determinados, de acuerdo con los consejos actuariales de nuestro actuario independiente, conforme la información disponible. Los supuestos de rotación surgen del análisis interno de la administración de la Sociedad.

20.3 Análisis de sensibilidad

El siguiente cuadro muestra los efectos de la sensibilización en la tasa de descuento utilizada para determinar el valor actuarial de la provisión de IAS:

	Valor contable	Análisis de sensibilidad	
Valor actuarial MUS\$	31.193	33.229	28.990
Tasa de Descuento	5,52%	4,52%	6,52%
Sesibilidad porcentual	-	-18%	18%
Sensibilidad en MUS\$	-	2.036	(2.203)

21. PATRIMONIO

21.1 Capital emitido

El detalle del capital emitido al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Capital emitido	1.403.668	1.403.668
Totales	<u>1.403.668</u>	<u>1.403.668</u>

21.2 Acciones comunes totalmente pagadas

	%	Cantidad en acciones	Capital accionario MUS\$
Empresa Nacional del Petróleo (ENAP)	99,98	175.128.347	1.403.405
Corporación de Fomento de la Producción (CORFO)	0,02	32.839	263
Totales	<u>100,00</u>	<u>175.161.186</u>	<u>1.403.668</u>

21.3 Gestión de capital

La gestión de capital, referida a la administración del patrimonio de la Sociedad, tiene como objetivo principal, la administración de capital, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo y la seguridad de suministro de combustibles líquidos para el país.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo y un cumplimiento cabal de las especificaciones de los combustibles autorizados en Chile.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza propia de la industria.

Con estos fines, y tomando en consideración la situación actual de fortalecimiento patrimonial de la compañía, su valor y evolución son controlados e informados al Directorio de la Empresa mensualmente. Esta instancia determina en cada caso los pasos a seguir, la comunicación con el Ministerio de Hacienda y las potenciales gestiones que se estime oportuno realizar.

21.4 Pérdidas acumuladas

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	30.09.2023	31.12.2022
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Saldo al inicio del período / ejercicio	(346.797)	(801.747)
Resultado del período / ejercicio	463.460	454.991
Otras variación de resultados acumulados	-	(41)
Totales	<u>116.663</u>	<u>(346.797)</u>

21.5 Otras Reservas

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Composición	30.09.2023	31.12.2022
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Coberturas de flujo de caja (i)	25.966	(16.646)
Diferencia de cambio por conversión (ii)	549	550
Reservas actuariales en planes de beneficios definidos	(7.338)	(7.338)
Reservas varias (iii)	(13.215)	(13.215)
Totales	<u>5.962</u>	<u>(36.649)</u>

i) Cobertura de flujo de caja

	Saldo al	Movimiento	Saldo al
	01.01.2023	2023	30.09.2023
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
(Pérdida) ganancia reconocidas en las coberturas de flujos de:			
Contratos Forward de cambio de moneda extranjera	(2.205)	1.674	(531)
Time Spread Swap	(20.848)	56.000	35.152
Swap de diferencial - SDI	858	(858)	-
Impuesto a la renta y diferido de derivados	5.549	(14.204)	(8.655)
Totales	<u>(16.646)</u>	<u>42.612</u>	<u>25.966</u>

ii) Diferencia de cambio por conversión

	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Saldo al inicio del período / ejercicio	550	588
Resultado por cambios en empresas coligadas con contabilidad en moneda nacional	(1)	(38)
Totales	549	550

iii) Reservas varias

	30.09.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Saldo Inicial	(13.215)	(11.229)
Cambio en reservas Enercón S.A.	-	(1.986)
Totales	(13.215)	(13.215)

22. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

El detalle de los efectos originados por la participación de terceros en el patrimonio de la Sociedad y resultados es el siguiente:

Entidad	Participación no controladora en patrimonio		Ganancia atribuible a participación no controladora	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Energía Concón S.A.	-	-	-	397
Totales	-	-	-	397

Como se indica en Nota 3.1.b, con fecha 18 de agosto de 2022 la sociedad filial Energía Concón S.A. fue adquirida en un 100% por la Enap Refinerías S.A. generándose una fusión por absorción.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Detalle	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Venta de productos	7.002.390	8.346.125	2.326.217	2.768.152
Venta de gas natural	364.402	348.329	87.038	62.097
Otros ingresos por venta de servicios	17.020	15.819	4.342	7.595
Totales	7.383.812	8.710.273	2.417.597	2.837.844

24. COSTOS DE VENTAS

El desglose de los costos de venta al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Detalle	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Costo de productos refinados (1)	6.125.207	7.661.200	2.003.899	2.667.388
Costo de crudo y gas	292.163	331.775	109.673	54.799
Otros costos de operación	84.463	31.323	14.589	-33.848
Totales	6.501.833	8.024.298	2.128.161	2.688.339

(1) Al 30 de septiembre de 2023, los costos de productos refinados presentan un abono por MUS\$ 193.214 (cargo por MUS\$ 171.729 al 30 de septiembre de 2022) producto de la determinación del ajuste a los inventarios por valor neto de realización (VNR), el cual fue compensado con coberturas del valor razonable para los instrumentos Time Spread Swap los cuales tuvieron por objetivo desplazar financieramente la ventana de toma de precios de los embarques de crudo y ajustarla a las fechas en donde los productos refinados toman precio, mitigando la exposición del “time spread” al que la Sociedad se encuentra expuesta de manera natural.

25. COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

El desglose de los costos de distribución al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Detalle	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Servicios de logística	8.528	4.902	1.830	1.799
Transporte por oleoductos	23.906	23.392	8.327	7.367
Transporte marítimo	111.125	68.432	29.386	25.948
Transporte terrestre	10.008	7.828	3.470	2.672
Gastos del personal	8.607	6.824	3.006	2.109
Otros	18.841	15.424	7.128	4.886
Totales	181.015	126.802	53.147	44.781

26. COSTOS FINANCIEROS

El desglose de los costos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Conceptos	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Intereses de pasivos por arrendamiento	4.675	4.167	1.497	1.387
Intereses de provisiones por beneficios a los empleados	2.615	2.244	832	699
Intereses de cuentas por pagar a Matriz	61.562	80.877	19.259	28.377
Otros desembolsos asociados a intereses	70	184	10	75
Total costo por intereses	68.922	87.472	21.598	30.538
Menos:				
Intereses capitalizados	(6.633)	-	(2.830)	-
Totales	62.289	87.472	18.768	30.538

27. GASTOS DEL PERSONAL

La composición de esta partida al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Sueldos y salarios	65.233	55.003	21.266	18.142
Beneficios a corto plazo empleados	70.739	64.541	21.726	18.555
Otros gastos de personal	3.999	2.420	2.046	897
Otros beneficios a largo plazo	4.868	4.662	1.754	1.854
Totales	144.839	126.626	46.792	39.448

28. DIFERENCIAS DE CAMBIO

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a diferencias de cambio que son (debitadas) acreditadas a resultados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Conceptos	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	(398)	(356)	(458)	(106)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(22.416)	(107.784)	(38.497)	(13.083)
Resultado cobertura forward	(1.372)	81.547	45.823	5.265
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(589)	(1.285)	(472)	(1.021)
Otros activos no financieros no corrientes	(987)	538	(1.020)	(14)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(2.109)	12.192	5.812	3.965
Cuentas por cobrar y pagar por impuestos	13.110	(8.286)	5.754	471
Provisiones corrientes	1.403	3.804	3.378	1.074
Provisiones no corrientes	2.493	3.470	4.423	785
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	49	3.288	538	(1.864)
Otros	(220)	(655)	(510)	(11)
Totales	(11.036)	(13.527)	24.771	(4.539)

29. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 que se originan en monedas distintas a la funcional son los siguientes:

Activos	Moneda	Moneda	30.09.2023	31.12.2022
	extranjera	funcional	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ No reajutable	Dólar	1.877	2.623
Otros activos no financieros, corriente	\$ No reajutable	Dólar	10.534	5.916
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	\$ No reajutable	Dólar	362.674	353.289
	\$ reajutable	Dólar	90	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	\$ No reajutable	Dólar	2.843	121.812
Activos por impuestos corrientes	\$ reajutable	Dólar	2.338	37.960
Cuentas por cobrar no corrientes	\$ reajutable	Dólar	4.218	5.407
Totales			<u>384.574</u>	<u>527.007</u>

Pasivos	Moneda extranjera	Moneda funcional	30.09.2023				31.12.2022			
			Hasta 90 días	91 días a 1 año	1 año a 5 años	más de 5 años	Hasta 90 días	91 días a 1 año	1 año a 5 años	más de 5 años
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ No reajutable	Dólar	-	76.669	-	-	-	50.518	-	-
	\$ reajutable	Dólar	-	5.783	-	-	-	31.178	-	-
	Euro	Dólar	-	(168)	-	-	-	624	-	-
	Yen	Dólar	-	4	-	-	-	42	-	-
	Libra esterlina	Dólar	-	26	-	-	-	30	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	\$ No reajutable	Dólar	3.733	-	-	-	2.546	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	\$ reajutable	Dólar	46.698	-	-	-	3.053	-	-	-
	\$ No reajutable	Dólar	53.555	-	-	-	114.310	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	\$ No reajutable	Dólar	33.744	-	-	-	30.525	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	\$ No reajutable	Dólar	-	-	12.609	29.420	-	-	8.533	19.910
Totales			<u>137.730</u>	<u>82.314</u>	<u>12.609</u>	<u>29.420</u>	<u>150.434</u>	<u>82.392</u>	<u>8.533</u>	<u>19.910</u>

30. INFORMACION SOBRE MEDIO AMBIENTE

A continuación, se presenta una breve descripción de los proyectos relacionados con mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente:

En Refinería Aconcagua los proyectos e iniciativas ambientales forman parte de un plan de trabajo de largo plazo, están orientadas a actividades que permitan identificar e implementar mejoras en lo referente a emisiones de ruidos, monitoreo de emisiones atmosféricas, ejecución del Plan de cumplimiento presentado a la Superintendencia del Medio Ambiente y Proyectos asociados al Plan de Prevención y Descontaminación Atmosférico de Concón, Quintero y Puchuncaví, entre otros.

En Refinería Bío Bío el enfoque y los recursos destinados a los proyectos e iniciativas ambientales Bío Bío tienen relación principalmente con la ejecución de una serie de compromisos adquiridos con la Ilustre Corte de

Apelaciones de Concepción (ICA), los que están relacionados con un programa de mitigación de olores, cuyo objetivo principal es el manejo de los olores producidos como consecuencia de la actividad de refinación de petróleo en las comunidades vecinas y para dar cumplimiento al Plan de Prevención y Descontaminación Atmosférico del Concepción Metropolitano.

A continuación, detallamos de los principales desembolsos efectuados por Enap Refinerías durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, además de los desembolsos comprometidos, relacionados con procesos que pudiesen afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, según Circ.1901 de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF):

Unidad de Negocio	Nombre Proyecto / Iniciativa / Contrato	Estado del Proyecto / Iniciativa	Desembolsos efectuados 2023 al 30-09-2023			Desembolsos efectuados 2022 al 30-09-2022		Desembolsos comprometidos (Solo para Activo)	
			Monto MUS\$	Tipo de desembolso	Ítem de Activo / Gasto de Destino	Monto MUS\$	Monto MultiAnual MUS\$	Fecha Estimada: Año Fin Desembolsos	
Refinería Bio Bio	Mejoramiento en Sistema de Purgas de Coker ERBB	En Proceso	68	Activo	Propiedades, Planta Equipo	397	2.843	2023	
Refinería Bio Bio	Instalación de Medición de caudal en efluentes (DS 90) ERBB	Terminado	12	Activo	Propiedades, Planta Equipo	392	626	2023	
Refinería Bio Bio	Reducción de azufre en gas combustible ERBB (PPDA)	En Proceso	7.261	Activo	Propiedades, Planta Equipo	3.090	18.240	2024	
Refinería Bio Bio	Instalación de quemadores LOW NOX en hornos ERBB (PPDA)	Terminado	-	Activo	Propiedades, Planta Equipo	1.250	3.990	2023	
Refinería Bio Bio	Construcción Planta de Recuperación de Azufre (WSA) ENAP Refinería Bio Bio	En Proceso	22.151	Activo	Propiedades, Planta Equipo	26.902	104.989	2024	
Refinería Bio Bio	Construcción planta de tratamiento de aguas ácidas en Refinería Biobio	En Proceso	5.361	Activo	Propiedades, Planta Equipo	7.202	24.855	2024	
Refinería Bio Bio	Construcción Planta Regeneradora de Aminas (MDEA4) ERBB	En Proceso	5.346	Activo	Propiedades, Planta Equipo	5.759	24.046	2024	
Refinería Bio Bio	Construcción Tk Crudo ERBB (Ambiental: considera solo 1 Tk)	En Proceso	6.920	Activo	Propiedades, Planta Equipo	5.652	32.039	2024	
Refinería Bio Bio	Normalización instalaciones para mitigación de ruido (DS 38) ERBB	En Proceso	127	Activo	Propiedades, Planta Equipo	69	820	2024	
Refinería Bio Bio	Instalación de quemadores Low NOx en Calderas de Suministros ERBB (PPDA)	En Proceso	-	Activo	Propiedades, Planta Equipo	-	3.025	2025	
Refinería Aconcagua	Normalización Instalaciones por RCA N°53/2005 Fase 1-Terminal Quintero	Terminado	3	Activo	Propiedades, Planta Equipo	526	1.595	2023	
Refinería Aconcagua	Normalización instalaciones para mitigación de ruido (DS 38) ERA	En Proceso	156	Activo	Propiedades, Planta Equipo	-	890	2023	
Refinería Aconcagua	Instalación sistema medicion flujo antorchas ERA (PPDA)	Terminado	-	Activo	Propiedades, Planta Equipo	211	1.905	2022	
Refinería Aconcagua	Reducción COVs sistema tratamiento de efluentes Concon (PPDA)	En Proceso	165	Activo	Propiedades, Planta Equipo	514	4.389	2023	
Refinería Aconcagua	Reducción COVs sistema tratamiento de efluentes Quintero (PPDA)	Terminado	-	Activo	Propiedades, Planta Equipo	1.199	3.324	2022	
Refinería Aconcagua	Instalación Quemadores Ultra Low-NOX en calderas ERA (PPDA)	En Proceso	910	Activo	Propiedades, Planta Equipo	879	5.634	2024	
Refinería Aconcagua	Reducción de COVs Estanques Concón y Quintero ERA (PPDA)	En Proceso	3.947	Activo	Propiedades, Planta Equipo	1.097	6.809	2023	
Refinería Aconcagua	Tramitación Ambiental Terminal Quintero ERA	En Proceso	190	Activo	Propiedades, Planta Equipo	69	734	2026	
Refinería Aconcagua	Mitigación de ruidos en equipos de unidad URA 3 Fase 2 ERA	Terminado	-	Activo	Propiedades, Planta Equipo	155	216	2022	
Refinería Aconcagua	Adecuación CEMS a Res. Ex. No. 680/2021 ERA	Terminado	1	Activo	Propiedades, Planta Equipo	41	298	2023	
Refinería Aconcagua	Construcción sistema de abatimiento de emisiones atmosféricas (WGS) ERA	Terminado	32.342	Activo	Propiedades, Planta Equipo	7.037	69.300	2024	
Refinería Aconcagua	Construcción Planta de Recuperación de Azufre (WSA) Refinería Aconcagua	En Proceso	20.415	Activo	Propiedades, Planta Equipo	668	132.745	2026	
Refinería Aconcagua	Mitigación de ruido ERA: Reducción ruidos en compresores Cracking y RCAs 5 y 6	En Proceso	139	Activo	Propiedades, Planta Equipo	-	734	2023	
Refinería Aconcagua	Construcción planta de tratamiento de aguas ácidas en Refinería Aconcagua	En Proceso	3.688	Activo	Propiedades, Planta Equipo	-	34.212	2026	
Todas las Unidades	Servicios Medioambientales e impuestos por emisiones	Terminado	30.062	Gasto	Gastos Operacionales	14.692	-	-	

31. JUICIOS, GARANTÍAS Y COMPROMISOS COMERCIALES

Al 30 de septiembre de 2023, los juicios, garantías directas e indirectas y compromisos comerciales se detallan a continuación:

31.1 Juicios

Existen diversos juicios y acciones legales en que Enap Refinerías S.A. es la parte demandada, los cuales son derivados de sus operaciones. En general estos juicios se originan por acciones civiles, tributarias y laborales.

A la fecha de preparación de estos estados financieros intermedios, no se han realizado provisiones contables, adicionales a las indicadas en el rubro “Provisiones varias” ya que en opinión de la Administración y de sus asesores legales, para aquella parte no provisionada, estos juicios no representan una probabilidad de pérdida material y la probabilidad de una obligación presente es menor a la probabilidad de no existencia o esta probabilidad es remota, en los términos indicados en NIC 37.

El detalle de los principales juicios vigentes y su estatus a la fecha de los presentes estados financieros intermedios es el siguiente:

Partes: Sindicato de trabajadores independientes, pescadores artesanales, buzos mariscadores y ramos similares de Caleta Horcón y otros con Aes Gener S.A. y Otros.

RIT N°: D-30-2016. **Tribunal:** Segundo Tribunal Ambiental.

Materia: Acción de declaración y reparación de daño ambiental. **Cuantía:** Indeterminada.

Breve relación de hechos: Demanda de reparación ambiental por Ley 19.300 presentada contra el Ministerio de Medio Ambiente y 11 empresas con presencia en la Bahía de Quintero por la contaminación que históricamente realizarían en la bahía (una de las demandadas la filial Enap Refinerías S.A.)

Estado actual: El 3 de enero de 2023 se inicia la audiencia de prueba, prestando declaración los testigos ofrecidos. Inicios de abril de 2023 concluyó la prueba y el Tribunal fijó alegatos de clausura para el 3 y 4 de mayo de 2023.

Partes: Figueroa y otros con Enap Refinerías S.A.

Rol N°: 6-2020. **Tribunal:** Corte de Apelaciones de Valparaíso.

Materia: Indemnización de perjuicios por Ley Navegación. **Cuantía:** CLP M\$ 10.701.000 (MUS\$ 11.948).

Breve relación de hechos: La cantidad de 246 pescadores de Quintero interponen demanda por ley de navegación sostenida en la reformulación de cargos que realiza la Superintendencia del Medio Ambiente en el procedimiento administrativo sancionatorio por los eventos ocurridos en agosto de 2018. En concreto, fundan la demanda en el vertimiento de RILE's que superaban parámetro de Hidrocarburos Volátiles señalados por la Superintendencia del Medio Ambiente respecto de reportes del año 2017.

Estado actual: Se tuvo por interpuesta la demanda y se confirió traslado para contestar. Pendiente notificación de demanda a ERSA.

Partes: Ministerio Público y querellantes contra seis ejecutivos de Enap Refinerías S.A.

RIT O-172-2022. Tribunal: Tribunal Oral en lo Penal

Materia: Infracción art. 291 Código Penal. **Cuantía:** Indeterminada.

Breve relación de hechos: El Ministerio Público (Fiscalía de Quintero) inició una investigación penal que se sumó a la investigación iniciada por la Fiscalía de Concepción por hechos ocurridos en la Bahía de Talcahuano que en maniobra de alije y drenaje de agua del crudo tratado habrían ocasionado intoxicaciones a personas ubicadas en las ciudades de Talcahuano y Quintero.

Estado actual: El 10 de marzo de 2023 se dictó veredicto que dispone la absolución de los 6 acusados respecto del delito del art. 291 del Código Penal y se condena a los 3 ejecutivos de Refinería Aconcagua por el delito del art. 44 de la Ley 20.920. El 9 de mayo de 2023 se notificó sentencia conforme lo dictaminado en el veredicto y, dentro de plazo, se interpuso recurso de nulidad por la defensa ante la Corte Suprema y por Ministerio Público y un querellante ante la Corte de Apelaciones de Concepción.

Partes: Carte, Fica, Espinoza con Enap Refinerías S.A. y Otros

Rol: C-1999-2014 (incluye roles: C-3341-2018 y C-360-2019). **Tribunal:** 1° Juzgado Civil de Talcahuano.

Materia: Medida prejudicial precautoria y demanda civil. **Cuantía:** CLP M\$ 30.555.000 (MUS\$ 34.117)

Breve relación de hechos: Vecinos de Refinería Biobío presentan demanda de indemnización de perjuicios en contra de Enap Refinerías S.A por incidentes de olores ocurridos en el 2014.

Estado actual: Con fecha 28 de marzo de 2023 la Corte declaró la admisibilidad del recurso de casación interpuesto por ERSA. Al 30-09-2023 se encuentra pendiente la dictación de la resolución "en relación" (Rol Corte N°744-2023).

Partes: Pérez y otros con Enap Refinerías S.A., Enap Sipetrol, ENAP y Otros.

Rol: C-533-2022 (incluye roles: C -934, C-1153, C-1896, C-1374; C-1502, C-1405, C-1336; C-1631, C-1707 todos del 2022). **Tribunal:** 1° Juzgado Civil de Talcahuano.

Materia: Medida prejudicial precautoria y demanda civil. **Cuantía:** CLP M\$ 17.303.860 (MUS\$ 19.321)

Breve relación de hechos: Personas afectadas por evento ocurrido en Talcahuano y Quintero en el año 2018, demandan indemnización de perjuicios por la afectación que habrían sufrido.

Estado actual: Se notificó la demanda. Se interpusieron excepciones dilatorias. Al 30 de septiembre de 2023 se encuentran pendientes las contestaciones de la demanda (al haberse acogido las excepciones dilatorias opuestas).

Partes: Duro Felguera S.A. (España), Duro Felguera Chile S.A. v/s ENAP Refinerías S.A.

Rol N°: ICC Case N° 25321/JPA **Tribunal:** Arbitraje Internacional ICC.

Materia: Indemnización de perjuicios por incumplimiento Contractual.

Cuantía: 1) Demanda Principal (Duro Felguera): MUS\$ 29.873; 2) Demanda Reconvencional (ERSA) MUS\$ 137.083.-

Breve relación de hechos: Arbitraje Internacional iniciado por DF por supuesto incumplimiento contractual del Contrato de EPC Construcción del Proyecto Cogeneradora Aconcagua, en donde ERSA dedujo demanda reconvencional.

Estado actual: La prueba ya fue rendida por las partes. ICC fijó nueva fecha para que Tribunal Arbitral dicte sentencia fijando para noviembre de 2023.

Partes: Inmobiliaria e Inversiones Las Magdalenas SpA con Enap Refinerías S.A.

Rol: C-1225-2022 **Tribunal:** Primer Juzgado Civil de Concepción.

Materia: Demanda de cumplimiento de contrato, en subsidio resolución de contrato. **Cuantía:** UF 236.297,38 (MUS\$ 9.550).

Breve relación de hechos: Causa iniciada por la sociedad Inmobiliaria e Inversiones Las Magdalenas SpA por un supuesto incumplimiento del contrato de promesa firmado entre la demandante y la demandada (ERSA) con fecha 23 de enero de 2017, en el contexto del proyecto de relocalización de las poblaciones aledañas a refinería Biobío.

Estado actual. Al 30 de septiembre de 2023 se encuentra pendiente la realización de la prueba testimonial.

Partes: Acevedo con ENAP.

Rol: C-2-2022 **Tribunal:** Corte de Apelaciones de Valparaíso.

Materia: Indemnización de perjuicios regulada por Art. 153 Ley de Navegación. **Cuantía:** M\$ 18.306.000 (MUS\$ 20.440)

Breve relación de hechos: Responsabilidad Extracontractual por ley de navegación por superar la norma de D.S. 90, por emergencia ambiental de 2018.

Estado actual: El juicio se encuentra en etapa de discusión, a la espera que se resuelvan definitivamente las excepciones dilatorias opuestas por Enap Refinerías S.A.. Ocurrido lo anterior, procede contestar la demanda dentro de plazo.

Partes: Sindicato de trabajadores independientes, pescadores artesanales, buzos mariscadores y ramos similares de Caleta Horcón y otros con Aes Gener S.A. y Otros.

Rol: C-397-2023 **Tribunal:** Juzgado de Letras y Garantía de Quintero.

Materia: Indemnización de perjuicios por producir daño ambiental. **Cuantía:** M\$ 22.984.227 (MUS\$ 25.663).

Breve relación de hechos: Responsabilidad extracontractual por los eventuales perjuicios sufridos por Sindicatos de Pescadores de Caleta Horcón y Caleta Ventanas junto a 665 personas, por el daño ambiental causado con el derrame del buque tanque Mimosa el 24 de septiembre de 2014.

Estado actual: Se interpone excepción dilatoria de incompetencia. El 13 de octubre de 2023, el tribunal acoge la excepción de incompetencia absoluta. Pendiente interposición de recursos.

Adicionalmente, durante el año 2022 el Grupo ENAP fue demandado civilmente por personas afectadas por evento ocurrido en Talcahuano y Quintero en el año 2018, cuyas demandas suman una indemnización total de M\$ 12.680.000 (MUS\$ 14.158), el estado actual de estas causas es etapa de apelación.

Enap Refinerías S.A. se encuentra con cuatro procedimientos sancionatorios en curso por parte de la Superintendencia del Medio Ambiente, los cuales están en etapa de formulación de descargos.

31.2 Garantías Directas

Acreeedor de la garantía	Descripción	Tipo de garantía	Moneda	MUS\$
INNERGY SOLUCIONES ENERGETICAS S.A.	Garantiza el fiel y oportuno cumplimiento del contrato entre Innergy Soluciones Energéticas S.A. y Enap Refinerías S.A., válida hasta el 30.11.2023	Boleta de Garantía	Dólares	57
UOP LLC	Garantizar el arriendo de platino para trabajo en la planta de ERSa, válida hasta el 20.10.2023.	Carta de Crédito	Dólares	2.420
UOP LLC	Garantizar el arriendo de platino para trabajo en la planta de ERSa, válida hasta el 30.11.2023.	Carta de Crédito	Dólares	2.453
UOP LLC	Garantizar el arriendo de platino para trabajo en la planta de ERSa, válida hasta el 29.02.2024.	Carta de Crédito	Dólares	17.552

31.3 Garantías Indirectas Matriz

Acreeedor de la garantía	Deudor Nombre	Relación	Descripción	Tipo de garantía	Moneda	MUS\$
SHELL GLOBAL LNG LIMITED	ENAP	Matriz	Garantiza el fiel cumplimiento del contrato de compraventa de Gas Natural Licuado, válida hasta el 30.01.2024	Carta de Crédito	Dólares	946
SHELL GLOBAL LNG LIMITED	ENAP	Matriz	Garantiza el fiel cumplimiento del contrato de compraventa de Gas Natural Licuado, válida hasta el 30.11.2023	Carta de Crédito	Dólares	799

31.4 Compromisos Comerciales

GNL CHILE S.A.

Enap Refinerías S.A. mantiene un contrato de suministro de gas natural (Gas Sales Agreement) con la sociedad GNL Chile S.A. con un plazo de 17 años a partir del 25 de julio de 2013, las actuales condiciones comerciales establecen una cláusula de take or pay por 29.693.766 MMBtu's anuales.

LINDE GAS S.A.

Enap Refinerías S.A. mantiene un contrato con Linde para operación y supervisión de plantas de hidrógeno, a razón de un plazo de 20 años a partir de 2018, las condiciones comerciales establecen Tarifa Fija Mensual de MUS\$1.150 reajutable.

TERMINAL GNL MEJILLONES

Enap Refinerías S.A. mantiene un contrato de uso de capacidad con el terminal GNL Mejillones – II Región. El contrato tiene un plazo de 23 años a partir de 2019 las actuales condiciones comerciales establecen una cláusula de take or pay por la contratación de capacidad anual de 2,90 TBTU.

32. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2023 y a la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la razonabilidad de éstos.

* * * * *