

Estados Financieros Consolidados Intermedios

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Santiago, Chile

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

y por los períodos de seis y tres meses terminados

al 30 de junio de 2021 y 2020



QUIÑENCO S.A.

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

**Estados financieros consolidados intermedios
al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y por los períodos de seis
y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020**

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Quiñenco S.A.

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Quiñenco S.A. y filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2021, y los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración de Quiñenco S.A. y filiales es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados intermedios. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Nos fue proporcionado el informe de otros auditores sobre su revisión de la información financiera intermedia de las filiales Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y SM SAAM S.A. cuyos activos totales, a nivel agregado, representan un 7,2 % y un 6,4% del total de activos consolidados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, e ingresos ordinarios totales que representan un 9,46% y un 8,91% de los ingresos ordinarios consolidados totales para los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, respectivamente. Nos fue proporcionado el informe de otros auditores sobre su revisión de la información financiera intermedia de las asociadas Inversiones y Rentas S.A., Nexans S.A. y Sociedad de Inversiones de Aviación Limitada, reflejada en los estados financieros consolidados intermedios bajo el método de la participación, la cual representa un activo total de M\$ 708.264.659 y M\$ 701.140.570 al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, y una utilidad neta devengada de M\$ 43.285.533 y una pérdida de M\$ 7.322.649 por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, respectivamente.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, y en el informe de revisión de los otros auditores, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados intermedios.

Otros asuntos

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020

Con fecha 30 de marzo de 2021, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de Quiñenco S.A. y filiales, preparados de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Base de contabilización

La subsidiaria Banco de Chile es regulada por la Comisión para el Mercado Financiero, y en consideración a ello, debe aplicar las normas contables establecidas por este regulador para la preparación de sus estados financieros consolidados. Este regulador ha instruido que las sociedades que mantengan inversiones en subsidiarias bancarias, podrán utilizar para efectos de la preparación de sus estados financieros consolidados la información entregada por las subsidiarias bancarias sin ser objeto de ajustes de conversión. De acuerdo a lo anterior, la Sociedad ha optado por consolidar los estados financieros de la subsidiaria Banco de Chile sin realizar ningún ajuste de conversión.



Eduardo Rodríguez B.
EY Audit SpA

Santiago, 9 de septiembre de 2021

Índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

| | |
|--|---|
| Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios | 1 |
| Estados Consolidados de Resultados Intermedios | 3 |
| Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto | 8 |

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

| | |
|--|----|
| Nota 1 – Información corporativa | 9 |
| Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados..... | 10 |
| (a) Período cubierto | 10 |
| (b) Bases de preparación | 11 |
| (c) Normas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS..... | 12 |
| (d) Bases de consolidación | 13 |
| (e) Uso de estimaciones..... | 15 |
| (f) Presentación de estados financieros consolidados intrermedios | 16 |
| (g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera | 16 |
| (h) Inventarios..... | 17 |
| (i) Propiedades, planta y equipo..... | 17 |
| (j) Propiedades de inversión..... | 19 |
| (k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 19 |
| (l) Reconocimiento de ingresos..... | 19 |
| (m) Inversiones en Subsidiarias (Combinación de negocios) | 20 |
| (n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación..... | 20 |
| (o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)..... | 21 |
| (p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior | 21 |
| (q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos..... | 24 |
| (r) Activos Intangibles | 25 |
| (s) Deterioro de activos | 26 |
| (t) Provisiones..... | 28 |
| (u) Créditos y Préstamos que devengan interés..... | 28 |
| (v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura | 29 |
| (w) Efectivo y equivalentes al efectivo | 30 |
| (x) Ganancias por acción | 30 |
| (y) Clasificación corriente y no corriente | 30 |
| (z) Dividendo mínimo..... | 30 |
| (aa) Información por segmentos | 30 |
| (bb) Disposiciones legales..... | 31 |
| Políticas contables de las Instituciones Financieras, reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero | 31 |
| (cc) Bases de preparación | 31 |
| (dd) Uso de Estimaciones y Juicios..... | 32 |
| (ee) Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Transacciones del Período Intermedio..... | 32 |
| (ff) Importancia Relativa..... | 32 |
| (gg) Arrendamientos | 32 |
| (hh) Reclasificaciones | 33 |

Índice

| | |
|---|-----|
| Nota 3 – Cambio en políticas contables..... | 34 |
| Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo..... | 34 |
| Nota 5 – Otros activos financieros corrientes | 35 |
| Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes..... | 35 |
| Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 36 |
| Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas | 41 |
| Nota 9 – Inventarios | 43 |
| Nota 10 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas | 44 |
| Nota 11 – Otros activos financieros no corrientes..... | 48 |
| Nota 12 – Otros activos no financieros no corrientes..... | 48 |
| Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 49 |
| Nota 14 – Activos intangibles distintos de la plusvalía | 56 |
| Nota 15 – Plusvalía (menor valor de inversiones)..... | 58 |
| Nota 16 – Operaciones con Participaciones No Controladoras..... | 59 |
| Nota 17 – Propiedades, planta y equipo | 60 |
| Nota 18 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento..... | 62 |
| Nota 19 – Propiedades de inversión | 64 |
| Nota 20 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos..... | 65 |
| Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | 66 |
| Nota 22 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar..... | 86 |
| Nota 23 – Otras provisiones..... | 87 |
| Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados..... | 89 |
| Nota 25 – Otros pasivos no financieros corrientes | 94 |
| Nota 26 – Otros pasivos no financieros no corrientes | 94 |
| Nota 27 – Clases de activos y pasivos financieros | 95 |
| Nota 28 – Patrimonio | 97 |
| Nota 29 – Ingresos y Gastos | 99 |
| Nota 30 – Gastos del Personal | 100 |
| Nota 31 – Ganancia por acción | 100 |
| Nota 32 – Medio Ambiente | 101 |
| Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero..... | 101 |
| Nota 34 – Información por Segmentos..... | 105 |
| Nota 35 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera..... | 110 |
| Nota 36 – Contingencias..... | 114 |
| Nota 37 – Caucciones | 122 |
| Nota 38 – Sanciones..... | 122 |
| Nota 39 – Hechos Posteriores | 122 |
| Nota 40 - Notas Adicionales..... | 123 |
| Nota 41 - Hechos Relevantes..... | 199 |
| Análisis Razonado..... | 200 |

Estados Financieros Consolidados Intermedios

QUIÑENCO S.A.Y SUBSIDIARIAS

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

| Activos | Nota | 30/06/2021 M\$ | 31/12/2020 M\$ |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Negocios no bancarios | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 616.734.913 | 612.702.842 |
| Otros activos financieros corrientes | 5 | 64.898.240 | 154.321.193 |
| Otros activos no financieros corrientes | 6 | 36.646.072 | 24.623.684 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 7 | 195.376.981 | 165.369.213 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente | 8 | 28.735.412 | 24.867.589 |
| Inventarios corrientes | 9 | 122.005.325 | 114.724.579 |
| Activos por impuestos corrientes | | 26.405.729 | 33.967.976 |
| Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | 1.090.802.672 | 1.130.577.076 |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 10 | 10.457.909 | 12.474.296 |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | 10.457.909 | 12.474.296 |
| Total activos corrientes | | 1.101.260.581 | 1.143.051.372 |
| Activos no corrientes | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 11 | 44.010.785 | 53.404.311 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 12 | 17.248.689 | 16.537.255 |
| Cuentas por cobrar no corrientes | 7 | 12.381.381 | 10.876.113 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes | 8 | 3.026.638 | 2.847.832 |
| Inventarios, no corrientes | 9 | 703.744 | 708.106 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 13 | 3.366.328.878 | 2.755.373.868 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 14 | 373.923.165 | 373.331.166 |
| Plusvalía | 15 | 974.153.044 | 964.149.208 |
| Propiedades, planta y equipo | 17 | 1.050.776.847 | 991.080.011 |
| Activos por derechos en uso en arrendamiento | 18 | 264.029.144 | 263.143.924 |
| Propiedades de inversión | 19 | 16.462.311 | 15.577.768 |
| Activos por impuestos, no corrientes | | - | - |
| Activos por impuestos diferidos | 20 | 228.475.044 | 200.752.256 |
| Total activos no corrientes | | 6.351.519.670 | 5.647.781.818 |
| Total activos de servicios no bancarios | | 7.452.780.251 | 6.790.833.190 |
| Activos bancarios | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 40.5 | 2.407.349.598 | 2.560.215.717 |
| Operaciones con liquidación en curso | 40.5 | 616.932.205 | 582.308.294 |
| Instrumentos para negociación | 40.6 | 3.537.494.457 | 4.666.157.612 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 40.7 | 92.797.473 | 76.407.027 |
| Contratos de derivados financieros | 40.8 | 1.738.134.995 | 2.618.003.416 |
| Adeudado por bancos | 40.9 | 3.446.994.337 | 2.938.990.560 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 40.10 | 31.563.341.512 | 30.190.056.149 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 40.11 | 2.364.327.724 | 1.060.523.460 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 40.11 | 127.770.486 | - |
| Inversiones en sociedades | 40.12 | 43.586.887 | 44.648.412 |
| Intangibles | 40.13 | 66.797.636 | 60.701.387 |
| Propiedades, plantas y equipos | 40.14 | 221.296.966 | 217.928.946 |
| Activos por derecho de uso | 40.14 | 112.167.897 | 118.829.326 |
| Impuestos corrientes | 40.15 | 1.515.200 | 22.949.321 |
| Impuestos diferidos | 40.15 | 381.804.398 | 357.944.803 |
| Otros activos | 40.16 | 579.975.002 | 579.459.077 |
| Total activos servicios bancarios | | 47.302.286.773 | 46.095.123.507 |
| Total activos | | 54.755.067.024 | 52.885.956.697 |

| Pasivos | Nota | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Negocios no bancarios | | M\$ | M\$ |
| Pasivos corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 21 | 273.270.285 | 286.416.676 |
| Pasivo por arrendamiento corriente | 18 | 30.069.587 | 28.515.493 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 22 | 220.983.581 | 191.311.938 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente | 8 | 212.946 | 261.997 |
| Otras provisiones corrientes | 23 | 15.775.180 | 9.602.080 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 8.481.071 | 6.118.259 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 24 | 24.423.807 | 26.222.094 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 25 | 257.096.023 | 104.737.847 |
| Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | 830.312.480 | 653.186.384 |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 10 | 21.105 | 165.852 |
| Total Pasivos corrientes | | 830.333.585 | 653.352.236 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 21 | 1.844.463.645 | 1.862.525.068 |
| Pasivos por arrendamiento no corriente | 18 | 230.704.733 | 230.457.975 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 22 | 67.685 | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes | 8 | - | - |
| Otras provisiones no corrientes | 23 | 32.503.090 | 30.309.491 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 20 | 170.920.425 | 152.292.785 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 24 | 24.904.049 | 25.947.638 |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | 26 | 30.551 | 37.055 |
| Total pasivos no corrientes | | 2.303.594.178 | 2.301.570.012 |
| Total pasivos de servicios no bancarios | | 3.133.927.763 | 2.954.922.248 |
| Pasivos bancarios | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 40.17 | 17.372.433.304 | 15.076.459.627 |
| Operaciones con liquidación en curso | 40.05 | 710.417.033 | 1.301.999.579 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 40.07 | 150.184.206 | 288.916.522 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 40.18 | 7.869.673.938 | 8.899.541.333 |
| Contratos de derivados financieros | 40.08 | 1.782.828.935 | 2.841.755.467 |
| Obligaciones con bancos | 40.19 | 4.968.561.664 | 3.669.754.175 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 40.20 | 8.771.308.686 | 8.593.595.337 |
| Otras obligaciones financieras | 40.21 | 218.702.586 | 191.713.727 |
| Obligaciones por contratos de arrendamientos | 40.14 | 108.184.674 | 115.017.207 |
| Impuestos corrientes | 40.15 | 24.217.630 | 311.166 |
| Impuestos diferidos | 40.15 | - | - |
| Provisiones | 40.22 | 657.204.427 | 621.243.093 |
| Otros pasivos | 40.23 | 639.465.861 | 564.804.353 |
| Total pasivos servicios bancarios | | 43.273.182.944 | 42.165.111.586 |
| Total pasivos | | 46.407.110.707 | 45.120.033.834 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 28 | 1.223.669.810 | 1.223.669.810 |
| Ganancias acumuladas | | 2.640.053.231 | 2.291.413.245 |
| Primas de emisión | 28 | 31.538.354 | 31.538.354 |
| Otras reservas | 28 | 24.905.912 | (9.036.635) |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 3.920.167.307 | 3.537.584.774 |
| Participaciones no controladoras | | 4.427.789.010 | 4.228.338.089 |
| Total patrimonio | | 8.347.956.317 | 7.765.922.863 |
| Total de pasivos y patrimonio | | 54.755.067.024 | 52.885.956.697 |

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios
 Por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditados)

| Estado de resultados | Nota | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/04/2021 | 01/04/2020 |
|---|-------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Negocios no bancarios | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 29 a) | 1.458.535.222 | 1.357.058.563 | 762.643.177 | 561.357.441 |
| Costo de ventas | | (1.206.810.212) | (1.159.393.446) | (633.669.928) | (475.767.191) |
| Ganancia bruta | | 251.725.010 | 197.665.117 | 128.973.249 | 85.590.250 |
| Otros ingresos por función | | 3.608.984 | 4.140.579 | 2.249.300 | 2.560.424 |
| Costos de distribución | | - | - | - | - |
| Gasto de administración | | (175.430.171) | (168.638.667) | (88.086.616) | (81.522.787) |
| Otros gastos por función | 29 b) | (1.703.710) | (1.165.410) | (786.271) | (767.003) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 29 c) | (3.118.629) | 421.732 | (2.083.839) | (1.117.396) |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | | 75.081.484 | 32.423.351 | 40.265.823 | 4.743.488 |
| Ingresos financieros | | 2.286.591 | 4.768.228 | 965.507 | 1.318.401 |
| Costos financieros | 29 d) | (41.461.838) | (43.624.059) | (20.738.311) | (22.269.766) |
| Pérdidas por deterioro de valor determinadas de acuerdo con NIIF 9 | | - | - | - | - |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 13 | 752.520.326 | 69.265.955 | 417.233.950 | 50.733.557 |
| Diferencias de cambio | | (6.661.238) | (576.462) | (5.079.365) | (1.641.283) |
| Resultado por unidades de reajuste | | (26.220.883) | (13.438.970) | (12.875.453) | (3.089.397) |
| Ganancia antes de impuestos | | 755.544.442 | 48.818.043 | 419.772.151 | 29.795.000 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 20 | (9.207.983) | (4.177.966) | (17.306.684) | 2.546.729 |
| Ganancia procedente de operaciones continuadas | | 746.336.459 | 44.640.077 | 402.465.467 | 32.341.729 |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | 10 | (130.729) | (406.516) | (35.262) | 606.767 |
| Ganancia de negocios no bancarios | | 746.205.730 | 44.233.561 | 402.430.205 | 32.948.496 |
| Servicios bancarios | | | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 40.25 | 976.042.936 | 995.052.465 | 488.562.380 | 440.778.305 |
| Gastos por intereses y reajustes | 40.25 | (301.720.705) | (321.082.348) | (148.842.207) | (116.563.093) |
| Ingresos netos por intereses y reajustes | | 674.322.231 | 673.970.117 | 339.720.173 | 324.215.212 |
| Ingresos por comisiones | 40.26 | 277.194.346 | 298.600.604 | 140.423.369 | 136.928.462 |
| Gastos por comisiones | 40.26 | (54.012.641) | (56.622.381) | (25.511.592) | (20.422.260) |
| Ingresos netos por comisiones | | 223.181.705 | 241.978.223 | 114.911.777 | 116.506.202 |
| Ganancia (pérdida) neta de operaciones financieras | 40.27 | 27.177.862 | 19.791.788 | 21.967.444 | 10.636.672 |
| Ganancia (pérdida) de cambio neta | 40.28 | 39.080.320 | 65.192.219 | 12.668.288 | 45.812.964 |
| Otros ingresos operacionales | 40.33 | 17.327.747 | 16.240.836 | 9.370.478 | 6.850.129 |
| Provisión por riesgo de crédito | 40.29 | (130.870.505) | (264.968.197) | (76.803.228) | (139.408.749) |
| Total ingreso operacional neto | | 850.219.360 | 752.204.986 | 421.834.932 | 364.612.430 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 40.30 | (224.593.987) | (214.007.214) | (110.898.298) | (106.963.079) |
| Gastos de administración | 40.31 | (162.662.867) | (171.920.215) | (79.288.684) | (89.231.093) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 40.32 | (37.767.720) | (36.111.890) | (19.148.881) | (17.642.635) |
| Deterioros | 40.32 | (2.581) | (867.360) | (1.884) | (867.000) |
| Otros gastos operacionales | 40.34 | (16.811.586) | (18.915.593) | (8.026.723) | (6.822.357) |
| Total gastos operacionales | | (441.838.741) | (441.822.272) | (217.364.470) | (221.526.164) |
| Resultado operacional | | 408.380.619 | 310.382.714 | 204.470.462 | 143.086.266 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 40.12 | (2.186.644) | 1.574.690 | (1.529.164) | (321.414) |
| Intereses de la deuda subordinada con el Banco Central de Chile | | - | - | - | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 406.193.975 | 311.957.404 | 202.941.298 | 142.764.852 |
| Impuesto a la renta | 40.15 | (81.276.338) | (63.297.895) | (40.541.292) | (31.044.685) |
| Resultado de operaciones continuas | | 324.917.637 | 248.659.509 | 162.400.006 | 111.720.167 |
| Ganancia servicios bancarios | | 324.917.637 | 248.659.509 | 162.400.006 | 111.720.167 |
| Ganancia consolidada | | 1.071.123.367 | 292.893.070 | 564.830.211 | 144.668.663 |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | | | | | |
| Ganancia atribuible a participaciones no controladoras | | 502.412.284 | 216.401.358 | 252.341.198 | 107.594.328 |
| Ganancia Consolidada | | 1.071.123.367 | 292.893.070 | 564.830.211 | 144.668.663 |

| Estado del Resultado Integral | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/04/2021 | 01/04/2020 |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ganancia | 1.071.123.367 | 292.893.070 | 564.830.211 | 144.668.663 |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio | | | | |
| Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 6.545.842 | (579.418) | (397.157) | (9.136.094) |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del ejercicio | 7.890.326 | 2.851.126 | 8.169.687 | (2.164.594) |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio | 14.436.168 | 2.271.708 | 7.772.530 | (11.300.688) |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio | | | | |
| Diferencias de cambio por conversión | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión | 58.128.276 | 158.789.559 | 43.423.335 | (84.106.762) |
| Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión | 58.128.276 | 158.789.559 | 43.423.335 | (84.106.762) |
| Activos financieros disponibles para la venta | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | (9.708.499) | 1.093.536 | (9.802.896) | 2.917.621 |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta | (9.708.499) | 1.093.536 | (9.802.896) | 2.917.621 |
| Coberturas del flujo de efectivo | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo | 15.276.528 | (20.208.140) | 12.956.423 | (11.264.654) |
| Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo | 15.276.528 | (20.208.140) | 12.956.423 | (11.264.654) |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio | 63.696.305 | 139.674.955 | 46.576.862 | (92.453.795) |
| Otros componentes de otro resultado integral | 78.132.473 | 141.946.663 | 54.349.392 | (103.754.483) |
| Resultado integral total | 1.149.255.840 | 434.839.733 | 619.179.603 | 40.914.180 |
| Resultado integral atribuible a | | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | 646.843.556 | 218.438.375 | 366.838.405 | (66.680.148) |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | 502.412.284 | 216.401.358 | 252.341.198 | 107.594.328 |
| Resultado integral total | 1.149.255.840 | 434.839.733 | 619.179.603 | 40.914.180 |

| Estado de flujos de efectivo | | 01/01/2021 | 01/01/2020 |
|--|-------------|--------------------|----------------------|
| | | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| | Nota | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | | |
| Servicios no bancarios | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 1.625.564.476 | 1.570.925.170 |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | | - | - |
| Otros cobros por actividades de operación | | 2.278.763 | 19.407 |
| Clases de pagos | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (1.353.972.589) | (1.397.911.367) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (100.823.019) | (102.996.617) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | | (3.420.032) | (3.428.047) |
| Otros pagos por actividades de operación | | (37.016.491) | (22.707.215) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de la operación | | 132.611.108 | 43.901.331 |
| Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados | | (12.316.170) | (13.625.905) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | 757.986 | 510.813 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios | | 121.052.924 | 30.786.239 |
| Servicios bancarios | | | |
| Utilidad consolidada del período | | 324.917.637 | 248.659.509 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo: | | | |
| Depreciaciones, amortizaciones y deterioro | | 37.770.301 | 36.979.250 |
| Provisiones por riesgo de crédito | | 161.870.760 | 281.891.654 |
| Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación | | 3.479.621 | (2.129.348) |
| Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa | | 2.515.415 | (1.252.974) |
| Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago | | (1.324.776) | (3.596.789) |
| Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo | | (7.796) | (18.898) |
| Castigos de activos recibidos en pago | | 932.642 | 1.898.293 |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo | | (6.238.438) | 15.985.805 |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos | | (91.378.751) | 43.443.754 |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional: | | | |
| (Aumento) disminución neta en adeudado por bancos | | (508.335.070) | (802.279.471) |
| (Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes | | (1.308.608.904) | (996.735.790) |
| (Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación | | (351.768.409) | 239.106.870 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista | | 2.297.088.994 | 1.865.041.046 |
| Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores | | (133.252.151) | (72.178.223) |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo | | (1.022.519.879) | (1.123.277.625) |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos | | 128.512.947 | 156.563.072 |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras | | 27.122.881 | (44.793.241) |
| Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo) | | 2.039.378.333 | 5.936.089.275 |
| Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo) | | (801.578.333) | (2.825.489.275) |
| Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo | | 357.948.460 | 1.060.780.162 |
| Pago préstamos del exterior a largo plazo | | (425.383.025) | (1.575.223.416) |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo | | - | - |
| Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo | | (117.776) | (11.235.773) |
| Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central | | - | - |
| Otros | | (10.927.117) | (4.879.363) |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios | | 720.097.566 | 2.423.348.504 |
| Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | 841.150.490 | 2.454.134.743 |

| | 01/01/2021 | 01/01/2020 |
|--|------------------------|----------------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | Nota | M\$ |
| Servicios no bancarios | | |
| Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | 537.083 | - |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | (125.150.756) | - |
| Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras | - | - |
| Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras | - | - |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | 518.350.509 | 365.845.283 |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | (443.020.768) | (377.287.958) |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | - | 3.258 |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | - | (254.258.149) |
| Préstamos a entidades relacionadas | - | - |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 1.075.901 | 5.729.725 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (38.177.213) | (46.860.249) |
| Importes procedentes de la venta de intangibles | 155.985 | - |
| Compras de activos intangibles | (1.119.204) | (739.136) |
| Compras de otros activos a largo plazo | - | - |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | - | - |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | - | - |
| Cobros a entidades relacionadas | - | - |
| Dividendos recibidos | 177.004.204 | 69.896.753 |
| Intereses recibidos | 1.467.900 | 4.603.398 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 12.449.347 | (8.603.362) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios | 103.572.988 | (241.670.437) |
| Servicios bancarios | | |
| (Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | (1.338.423.373) | (238.225.903) |
| Pagos por contratos de arrendamiento | (15.999.823) | (14.409.113) |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (17.896.797) | (16.546.659) |
| Ventas de propiedades, planta y equipo | 8.133 | 18.898 |
| Inversiones en sociedades | (2.615.641) | - |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | 1.425.572 | 1.073.049 |
| Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados | 4.333.820 | 9.879.426 |
| (Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos | (19.525.684) | (111.634.044) |
| Otros | (142.291.958) | (8.937.713) |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios | (1.530.985.751) | (378.782.059) |
| Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (1.427.412.763) | (620.452.496) |

| | 01/01/2021 | 01/01/2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios | M\$ | M\$ |
| Servicios no bancarios | | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | - | - |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio | - | - |
| Pagos por adquirir o rescatar acciones de la entidad | - | (334.441) |
| Pagos por otras participaciones en el patrimonio | - | - |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo | 37.063.322 | 118.698.413 |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | 21.434.593 | 137.242.999 |
| Total importes procedentes de préstamos | 58.497.915 | 255.941.412 |
| Préstamos de entidades relacionadas | - | - |
| Pagos de préstamos | (144.518.675) | (100.112.817) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos | (28.584.456) | (19.744.626) |
| Dividendos pagados | (237.484.610) | (166.515.753) |
| Intereses pagados | (44.637.387) | (46.353.655) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (1.591.296) | 643.545 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios | (398.318.509) | (76.476.335) |
| Servicios bancarios | | |
| Rescate de letras de crédito | (896.916) | (1.209.750) |
| Emisión de bonos | 415.542.750 | 814.880.827 |
| Pago de bonos | (378.134.676) | (716.546.858) |
| Pago obligación subordinada con el Banco Central de Chile | - | - |
| Dividendos pagados | (107.360.806) | (170.852.908) |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios | (70.849.648) | (73.728.689) |
| Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | (469.168.157) | (150.205.024) |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (1.055.430.430) | 1.683.477.223 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 77.320.883 | 150.013.614 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | (978.109.547) | 1.833.490.837 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | 6.700.859.091 | 4.483.108.728 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 5.722.749.544 | 6.316.599.565 |

4 c)

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditados)

| | Acciones Ordinarias | | | Otras reservas | | | | | | | | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|----------------------|-------------------|--------------------------|---|---|---|-----------------------|----------------------|---------------------------------|---|----------------------|----------------------------------|------------------|
| | Capital emitido | Primas de emisión | Superávit de revaluación | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas de coberturas de flujo de caja | Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta | Otras reservas varias | Total Otras Reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | | |
| | | | | | | | | | | | M\$ | | |
| Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/21 | 1.223.669.810 | 31.538.354 | 1.031.342 | 127.473.874 | (3.716.062) | 16.679.851 | (150.505.640) | (9.036.635) | 2.291.413.245 | 3.537.584.774 | 4.228.338.089 | 7.765.922.863 | |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Saldo inicial re expresado | 1.223.669.810 | 31.538.354 | 1.031.342 | 127.473.874 | (3.716.062) | 16.679.851 | (150.505.640) | (9.036.635) | 2.291.413.245 | 3.537.584.774 | 4.228.338.089 | 7.765.922.863 | |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado integral | | | | | | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | - | - | - | - | 568.711.083 | 568.711.083 | 502.412.284 | 1.071.123.367 | |
| Otro resultado integral | - | - | - | 58.128.276 | 15.276.528 | (9.708.499) | 14.436.168 | 78.132.473 | - | 78.132.473 | - | 78.132.473 | |
| Resultado integral | - | - | - | 58.128.276 | 15.276.528 | (9.708.499) | 14.436.168 | 78.132.473 | 568.711.083 | 646.843.556 | 502.412.284 | 1.149.255.840 | |
| Emisión de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (220.062.740) | (220.062.740) | - | (220.062.740) | |
| Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | - | - | - | - | - | - | (1.857.848) | (1.857.848) | - | (1.857.848) | 1.857.848 | - | |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | - | - | - | (42.332.078) | (42.332.078) | (8.357) | (42.340.435) | (304.819.211) | (347.159.646) | |
| Total de cambios en patrimonio | - | - | - | 58.128.276 | 15.276.528 | (9.708.499) | (29.753.758) | 33.942.547 | 348.639.986 | 382.582.533 | 199.450.921 | 582.033.454 | |
| Saldo Final Ejercicio Actual 30/06/21 | 1.223.669.810 | 31.538.354 | 1.031.342 | 185.602.150 | 11.560.466 | 6.971.352 | (180.259.398) | 24.905.912 | 2.640.053.231 | 3.920.167.307 | 4.427.789.010 | 8.347.956.317 | |
| Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01/01/20 | 1.223.669.810 | 31.538.354 | 1.031.342 | 252.500.197 | (9.905.966) | 17.244.506 | 382.171.046 | 643.041.125 | 1.588.184.889 | 3.486.434.178 | 4.012.957.766 | 7.499.391.944 | |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Saldo inicial re expresado | 1.223.669.810 | 31.538.354 | 1.031.342 | 252.500.197 | (9.905.966) | 17.244.506 | 382.171.046 | 643.041.125 | 1.588.184.889 | 3.486.434.178 | 4.012.957.766 | 7.499.391.944 | |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado integral | | | | | | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | - | - | - | - | 76.491.712 | 76.491.712 | 216.401.358 | 292.893.070 | |
| Otro resultado integral | - | - | - | 158.789.559 | (20.208.140) | 1.093.536 | 2.271.708 | 141.946.663 | - | 141.946.663 | - | 141.946.663 | |
| Resultado integral | - | - | - | 158.789.559 | (20.208.140) | 1.093.536 | 2.271.708 | 141.946.663 | 76.491.712 | 218.438.375 | 216.401.358 | 434.839.733 | |
| Emisión de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (22.947.514) | (22.947.514) | - | (22.947.514) | |
| Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | - | - | - | - | - | - | (818.692) | (818.692) | - | (818.692) | 818.692 | - | |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | - | - | - | (620.282.432) | (620.282.432) | 613.823.347 | (6.459.085) | (116.731.206) | (123.190.291) | |
| Total de cambios en patrimonio | - | - | - | 158.789.559 | (20.208.140) | 1.093.536 | (618.829.416) | (479.154.461) | 667.367.545 | 188.213.084 | 100.488.844 | 288.701.928 | |
| Saldo Final Ejercicio Anterior 30/06/20 | 1.223.669.810 | 31.538.354 | 1.031.342 | 411.289.756 | (30.114.106) | 18.338.042 | (236.658.370) | 163.886.664 | 2.255.552.434 | 3.674.647.262 | 4.113.446.610 | 7.788.093.872 | |

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 1 – Información corporativa

(a) Información de la entidad

Quiñenco S.A., (en adelante indistintamente “Quiñenco” o “la Sociedad”) es una sociedad anónima abierta, Rut: 91.705.000-7, cuyo domicilio está ubicado en calle Enrique Foster Sur N°20, Las Condes, Santiago. La Sociedad está inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0597 y sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero “CMF”.

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 9 de septiembre de 2021.

(b) Descripción de operaciones y actividades principales

La Sociedad mantiene principalmente inversiones en los sectores industriales y de servicios financieros, y en diversos sectores de la economía chilena. La Sociedad proporciona los servicios bancarios y financieros a través de la subsidiaria indirecta Banco de Chile (en adelante, “el Banco”); produce y comercializa bebidas, vinos, cervezas y otros bebestibles a través de la asociada indirecta Compañía Cervecerías Unidas S.A. (en adelante “CCU”), inversión registrada bajo el método del valor patrimonial a través de Inversiones y Rentas S.A.; participa en la manufactura de cables, y en la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de Combustibles y Lubricantes, a través de la subsidiaria Invexans S.A. (en adelante “Invexans”); además participa en el negocio de transporte marítimo de carga, y de servicios portuarios a través de las subsidiarias Compañía Sud Americana de Vapores S.A. (en adelante CSAV) y Sociedad Matriz SAAM S.A. (en adelante “SM SAAM”) respectivamente.

El detalle de las industrias donde la Sociedad opera es el siguiente:

Servicios Financieros: Quiñenco posee una participación directa e indirecta en el Banco de Chile, esta última mediante la propiedad del 50,00% al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de las acciones de la subsidiaria LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante “LQIF”). LQIF es una sociedad formada por Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en Banco de Chile, una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país. Banco de Chile cotiza en Chile y en la bolsa de Estados Unidos de Norte América (NYSE).

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 LQIF es propietaria en forma directa de un 46,34% e indirecta de un 4,81%, a través de su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada (en adelante “LQ-SM”), de la propiedad de Banco de Chile.

Con todo, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, LQIF es propietaria en forma directa e indirecta de un 51,15% de los derechos políticos y económicos de Banco de Chile.

Bebidas: La Sociedad posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (en adelante “IRSA”). IRSA es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (“Heineken”). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y, por lo tanto, socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de la propiedad de CCU al 30 de junio de 2021 y 60,00% al 31 de diciembre de 2020.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 1 – Información corporativa (continuación)

(b) Descripción de operaciones y actividades principales (continuación)

Manufacturero: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria Invexans de 99,73% al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo una participación de 28,30% en la sociedad francesa Nexans. Adicionalmente, Quiñenco posee una participación indirecta de 0,53% en Nexans a través de su subsidiaria Tech Pack. Nexans es un actor mundial en la industria del cable que ofrece una extensa gama de cables y sistemas de cableado, con presencia industrial en 38 países y actividades comerciales por todo el mundo. Nexans cotiza en la bolsa NYSE Euronext de Paris.

La subsidiaria Invexans, se fusionó con Inversiones Río Argenta en el primer semestre de 2020 y en consecuencia, posee una participación del 100% en Enex Corp. (en adelante “Enex”), que se presenta en el segmento de Energía.

Quiñenco posee además una participación en la subsidiaria Tech Pack, de 99,97% al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Energía: Quiñenco posee una participación indirecta de 100% al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 en la subsidiaria indirecta Enex, cuya actividad principal es la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de Combustibles y Lubricantes para automotores, industria, aviación y sector marítimo, asfaltos (bitumen) y químicos. La sociedad comercializa sus productos principalmente a través de la marca Shell.

Transportes: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores S.A. de 66,45% al 30 de junio de 2021 y 61,76% al 31 de diciembre 2020, sociedad que participa principalmente en el negocio del transporte marítimo de carga, siendo su activo más relevante una participación de 30,00% en la naviera Hapag-Lloyd A.G.

Servicios Portuarios: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria SM SAAM S.A. de 52,20% al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. La subsidiaria SM SAAM S.A. desarrolla su negocio prestando servicios de remolcadores, terminales portuarios y logística.

(c) Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de Quiñenco y sus subsidiarias:

| Número de empleados | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Quiñenco | 66 | 69 |
| LQIF y subsidiarias | 12.409 | 13.139 |
| SM SAAM | 5.383 | 3.606 |
| Tech Pack y subsidiarias | 7 | 7 |
| CSAV | 14 | 15 |
| Invexans y subsidiarias | 3.260 | 3.428 |
| Otras subsidiarias | 19 | 20 |
| Total empleados | 21.158 | 20.284 |

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados

(a) Período cubierto

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de situación financiera consolidada: Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- Estados intermedios de resultados integrales, por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020.
- Estados consolidados de cambio en el patrimonio neto y estados consolidados de flujos de efectivo: por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(b) Bases de preparación

La información contenida en estos Estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad para los ejercicios 2021 y 2020 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) que consideran la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), con las excepciones que se indican más adelante, según lo establece la Comisión para el Mercado Financiero para la preparación de los estados financieros de la sociedad.

El Banco de Chile, subsidiaria¹ de LQ Inversiones Financieras S.A., es regulado por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”). La Ley 21.000 que crea la CMF, en su artículo 5, la faculta para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la CMF en el Compendio de Normas Contables para Bancos (“Compendio”) y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF primarán estos últimos.

Es por esta razón que la mencionada subsidiaria bancaria ha acogido en forma parcial las IFRS mediante la aplicación del Compendio de Normas Contables para Bancos (“Compendio de Normas”) emitido por la CMF generando las siguientes desviaciones:

- Provisiones por riesgo de crédito: El Banco actualmente, considera su modelo de provisiones de acuerdo a lo establecido por la CMF. En este sentido, el modelo establecido por la CMF difiere de IFRS, dado que IFRS sólo considera pérdidas esperadas, por lo cual podrían generarse posibles ajustes por este concepto.
- Créditos Deteriorados: El tratamiento actual de la CMF establece que se debe dejar de reconocer ingresos por intereses sobre base devengada en resultados. Bajo IFRS, el activo financiero no se castiga, se provisiona por concepto de deterioro, y se genera intereses basados en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de caja, por lo cual no considera el concepto de suspensión de reconocimiento de ingresos.
- Bienes Recibidos en Pago (“BRP”): El tratamiento actual considera el menor valor entre su valor inicial más sus adiciones si hubieren, y el valor realizable neto. Los bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año, se castigan gradualmente en un plazo adicional establecido por la CMF. Bajo IFRS no se considera el castigo de los bienes, mientras tengan un valor económico.
- Combinaciones de negocios - Goodwill: De acuerdo a lo establecido por la CMF, para los activos que se originaron hasta el 31 de diciembre de 2008 por concepto de goodwill, se mantendrá el criterio original de valorización que se utilizó en el año 2008, es decir, se amortizará hasta su extinción. Del mismo modo, no se reingresarán al activo aquellos goodwill que ya fueron extinguidos.
- Instrumentos financieros (IFRS 9): Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas. La aplicación de esta norma es obligatoria a partir del 1 de enero de 2018. Sin embargo, para efectos de los presentes estados financieros consolidados intermedios, esta normativa aún no ha sido aprobada por la CMF, evento que es requerido para su aplicación por parte de la subsidiaria bancaria.

¹ Para efectos de las IFRS, subsidiaria es cualquier sociedad en la cual la sociedad matriz tiene la capacidad e intención de ejercer control, el cual generalmente se obtiene cuando se posee más del 50% del capital con derecho a voto, o del capital, o poder elegir o designar a la mayoría de sus directores o administradores, por lo tanto, es equivalente al concepto de filial establecido en el artículo 86° de la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(b) Bases de preparación (continuación)

La Sociedad se ha acogido a lo descrito en el Oficio Circular N° 506 emitido con fecha 13 de febrero de 2009 por la Comisión para el Mercado Financiero, que permite a las sociedades con inversiones en entidades bancarias, efectuar el registro y valorización de estas entidades en base a los estados financieros preparados de acuerdo a normas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero, sin ser objetos de ajustes de conversión a IFRS. En Nota 2 bb) y siguientes se revelan los criterios contables aplicados en la preparación de los estados financieros de las entidades bancarias.

Además, se han considerado las disposiciones específicas sobre sociedades anónimas contenidas en la Ley 18.046 y su reglamento.

Para efectos comparativos, la Sociedad y sus subsidiarias han efectuado reclasificaciones menores a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2020, que no afectan de forma significativa la interpretación de los mismos.

(c) Normas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectaron significativamente los estados financieros intermedios.

| | Mejoras y/o Modificaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|---------------------------------|
| IFRS 9, IAS 39 y IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 | Instrumentos Financieros: Información a Revelar y Reconocimientos y Medición - Reforma de la tasa de interés de referencia. | 1 de enero de 2021 |
| IFRS 16 | Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio 2021 | 1 de abril de 2021 |

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros intermedios estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no las ha aplicado en forma anticipada:

| | Nuevas Normas e interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|----------------|----------------------------------|---------------------------------|
| IFRS 17 | Contratos de seguro | 1 de enero de 2023 |

| | Mejoras y/o Modificaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|-------------------------|---|---------------------------------|
| IFRS 3 | Referencia al marco conceptual | 1 de enero de 2022 |
| IAS 16 | Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto | 1 de enero de 2022 |
| IAS 37 | Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato | 1 de enero de 2022 |
| IAS 1 | Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes | 1 de enero de 2023 |
| IAS 8 | Definición de estimados contables | 1 de enero de 2023 |
| IAS 1 | Revelación de políticas contables | 1 de enero de 2023 |
| IAS 12 | Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción | 1 de enero de 2023 |
| IFRS 10 e IAS 28 | Estados financieros consolidados – venta o aportación de activos entre su inversor y su asociada o negocio conjunto | Por determinar |

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Sociedad y de sus subsidiarias. Los efectos de las transacciones significativas realizadas con las sociedades subsidiarias han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios que se presenta en el estado de situación financiera consolidado y en el estado de resultados integrales consolidado, en la cuenta Participaciones no controladoras.

Las subsidiarias cuyos estados financieros han sido incluidos en la consolidación son las siguientes:

| RUT | Nombre de la Subsidiaria | País de origen | Moneda Funcional | Porcentaje de participación (*) | | | 31/12/2020 Total |
|--------------|---|----------------|------------------|---------------------------------|-----------|----------|---------------------|
| | | | | 30/06/2021 | | | |
| | | | | Directo | Indirecto | Total | |
| 76.077.048-5 | Inversiones Caboto S.A. | Chile | CLP | 99,9999 | 0,0001 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.284.393-5 | Cabletron S.A. | Chile | CLP | 99,9800 | 0,0200 | 100,0000 | 100,0000 |
| 77.253.300-4 | Inversiones Río Bravo S.A. y Subsidiarias | Chile | CLP | 81,4038 | 18,5962 | 100,0000 | 100,0000 |
| 87.011.000-6 | Inv. O'Higgins Punta Arenas S.A. | Chile | CLP | 75,5579 | 0,0000 | 75,5579 | 75,5579 |
| 91.000.000-4 | Industria Nacional de Alimentos S.A. | Chile | CLP | 71,9576 | 27,9769 | 99,9345 | 99,9345 |
| 91.527.000-K | Empresa El Peñón S.A. y Subsidiaria | Chile | CLP | 98,1293 | 0,0000 | 98,1293 | 98,1293 |
| 95.987.000-4 | Inversiones Río Grande S.p.A. y Subsidiarias | Chile | CLP | 99,9898 | 0,0102 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.611.550-5 | Unitron S.A. | Chile | CLP | 99,9999 | 0,0001 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.724.960-8 | Inversiones Ranquil S.A. | Chile | CLP | 99,9975 | 0,0007 | 99,9982 | 99,9982 |
| 96.892.490-7 | Administración y Servicios Generales LQ S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 93.802.000-0 | Hidrosur S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.572.580-6 | Inversiones y Bosques S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 93.493.000-2 | Hoteles Carrera S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 99,1960 | 99,1960 | 99,1960 |
| 96.635.350-3 | Inmob. e Inv. Hidroindustriales S.A. y Subsidiaria | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.847.140-6 | Inmobiliaria Norte Verde S.A. y Subsidiaria | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 99.568.590-6 | Inversiones Río Azul S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.929.880-5 | LQ Inversiones Financieras S.A. y Subsidiarias | Chile | CLP | 47,3520 | 2,6480 | 50,0000 | 50,0000 |
| 96.999.360-0 | Inversiones LQ-SM Limitada | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | CLP | 0,1097 | 51,1500 | 51,2597 | 51,2597 |
| 96.767.630-6 | Banchile Administradora General de Fondos S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.543.250-7 | Banchile Asesoría Financiera S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 99,9600 | 99,9600 | 99,9600 |
| 77.191.070-K | Banchile Corredores de Seguros Ltda. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.571.220-8 | Banchile Corredores de Bolsa S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.932.010-K | Banchile Securitizadora S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.645.790-2 | Socofin S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 91.021.000-9 | Invexans S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 89,4416 | 10,2852 | 99,7268 | 99,7268 |
| 0-E | Invexans Limited | Reino Unido | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 92.011.000-2 | Empresa Nacional de Energía ENEX S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | ENEX Corp. Ltd. | Reino Unido | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 89.467.400-8 | Dicomac Ltda. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 94.625.000-7 | Inversiones Enex S.A. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.376.573-3 | Empresa de Soluciones Mineras ESM SpA. | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.896.773-3 | Enex Investments Chile SpA | Chile | CLP | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Enex Investments US, Inc. | USA | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Road Ranger, LLC | USA | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

| RUT | Nombre de la Subsidiaria | País de origen | Moneda Funcional | Porcentaje de participación (*) | | | 31/12/2020 |
|--------------|--|----------------|------------------|---------------------------------|-----------|----------|------------|
| | | | | 30/06/2021 | | Total | |
| | | | | Directo | Indirecto | | |
| 76.275.453-3 | Tech Pack S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 80,7634 | 19,2078 | 99,9712 | 99,9712 |
| 91.524.000-3 | Inmobiliaria Techpack S.A. | Chile | USD | 0,0000 | 99,9700 | 99,9700 | 99,9700 |
| 94.262.000-4 | Soinmad S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.619.180-5 | Logística Techpack S.A. | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Inmobiliaria Techpack S.A. | Argentina | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 0,0000 |
| 0-E | Decker Industrial S.A. | Argentina | USD | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 99,7100 |
| 0-E | H.B. San Luis S.A. | Argentina | USD | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Metacab S.A. | Argentina | USD | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 100,0000 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 25,2126 | 41,2419 | 66,4545 | 61,7596 |
| 96.838.090-7 | Compañía Naviera Río Blanco S.A. | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | CSAV Germany Container Holding GmbH | Alemania | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Corvina Shipping Co. S.A. y Subsidiarias | Panamá | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Tollo Shipping Co. S.A. y Subsidiarias | Panamá | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Navibras Comercial Marítima e Afretamentos Ltda. | Brasil | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.028.729-6 | Norgistics Holding S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Norgistics México S.A. de C.V. | México | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Norgistics (China) Ltd. (Shenzhen) | China | RMB | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 100,0000 |
| 76.196.718-5 | Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 15,6396 | 36,5592 | 52,1988 | 52,1988 |
| 92.048.000-4 | SAAM S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.729.932-k | SAAM Logistics S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.757.003-1 | SAAM Ports S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.973.180-0 | SAAM Internacional S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.002.201-2 | SAAM Puertos S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.708.840-K | Inmobiliaria San Marco Ltda. y Subsidiaria | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.479.537-7 | SAAM Inversiones SpA | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.720.220-7 | Inversiones San Marco Ltda. y Subsidiarias | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 96.885.450-k | Aerosan Airport Services S.A. y Subsidiarias | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 94.058.000-5 | Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | SAAM Remolques S.A. de C.V. y Subsidiarias | México | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil S.A. y Subsidiarias | Brasil | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. | Costa Rica | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Ecuastibas S.A. | Ecuador | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | SAAM Remolcadores Colombia S.A. | Colombia | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Inversiones Habsburgo S.A. | Panamá | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Inversiones Alaria S.A. II | Panamá | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | Saam Remolcadores Panamá S.A. | Panamá | USD | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 0-E | EOP | México | USD | 0,0000 | 70,0000 | 70,0000 | - |
| 0-E | Intertug México | México | USD | 0,0000 | 70,0000 | 70,0000 | - |
| 0-E | Baru Mexico | México | USD | 0,0000 | 70,0000 | 70,0000 | - |
| 0-E | Intertug Colombia | Colombia | USD | 0,0000 | 70,0000 | 70,0000 | - |

(*): Corresponden a los porcentajes de participación en las sociedades matrices que son subsidiarias directas de Quiñenco S.A. y los porcentajes de estas sobre sus subsidiarias.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

Las subsidiarias Invexans, LQIF, CSAV y Sociedad Matriz SAAM, se encuentran inscritas en el registro de valores bajo los números 251, 730, 76 y 1091, respectivamente y se encuentran sujetas a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La sociedad controla una subsidiaria sí y solo sí, la sociedad tiene:

- Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria).
- Exposición o derechos a los rendimientos variables derivados de su involucramiento en la subsidiaria.
- Puede influir en dichos rendimientos mediante el ejercicio de su poder sobre la subsidiaria.

La subsidiaria LQIF está incluida en los Estados financieros consolidados intermedios, en consideración a que Quiñenco tiene el control de la subsidiaria al mantener la mayoría de los miembros del Directorio, situación que a juicio de la administración no debiera cambiar en el corto plazo. La subsidiaria Banco de Chile está incluida en los Estados financieros consolidados intermedios de LQIF y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La subsidiaria Enex, está incluida en los estados financieros consolidados intermedios de Invexans S.A. y subsidiaria.

(e) Uso de estimaciones

En la preparación de los presentes Estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración de Quiñenco y de las respectivas subsidiarias, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La valorización de activos y plusvalía comprada (menor valor de inversiones) para determinar la existencia de pérdidas por deterioro.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- La vida útil y el valor residual de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles distintos de la Plusvalía.
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros y derivados.
- Las hipótesis empleadas para calcular estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- Análisis y determinación de deterioro sobre activos financieros y activos no financieros de largo plazo.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
- La determinación del valor razonable de los activos no financieros para efectos de la evaluación de los indicadores de deterioro.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia de la capacidad de la Sociedad para generar beneficios imponibles a lo largo del ejercicio en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el ejercicio de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes. La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y monto de la realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Sociedad, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados financieros consolidados intermedios, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados financieros consolidados futuros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(f) Presentación de estados financieros consolidados intrermedios

Estado de Situación Financiera

La Sociedad y sus subsidiarias han determinado un formato de presentación mixto de su estado de situación financiera consolidado intermedio de acuerdo a lo siguiente:

- (f1) Quiñenco, sus subsidiarias no bancarias y principales asociadas, operan en los negocios de bebidas y alimentos, manufacturero, combustibles y lubricantes, transportes, y servicios portuarios, en los cuales hay un ciclo de operación similar entre ellos, en consecuencia, han optado por un formato de presentación en base a valor corriente (clasificado).
- (f2) Las subsidiarias bancarias no tienen un ciclo de operación claramente definido y al estar normados por la CMF han optado por un formato de liquidez.

De acuerdo a lo anterior, se presentan separados los activos y pasivos de las actividades no bancaria y bancaria.

Estados de Resultados Integrales

Quiñenco y sus subsidiarias presentan sus estados de resultados consolidados clasificados por función. No obstante lo anterior, y en consideración a que los negocios del sector industrial presentan diferencias en la clasificación de sus operaciones con el negocio del sector bancario, la Sociedad ha optado por presentar agrupado los negocios del sector industrial y en forma separada las entidades bancarias.

Estados de Flujos de Efectivo

La CMF exige a las instituciones bancarias la preparación del estado de flujo de efectivo bajo el método indirecto. En consideración a lo anterior, Quiñenco ha optado por presentar su estado de flujo de efectivo consolidado mediante una presentación mixta, método directo para el sector industrial y método indirecto para el sector bancario.

(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Cada subsidiaria determina su propia moneda funcional y las partidas son medidas usando esa moneda funcional las cuales son incluidas en los Estados financieros consolidados intermedios.

La moneda funcional de las operaciones de CCU (asociada) y Banco de Chile es el peso chileno.

La moneda funcional de las operaciones de las subsidiarias Invexans, Tech Pack, CSAV y SM SAAM es el dólar estadounidense. A la fecha de reporte, los activos y pasivos de estas subsidiarias son traducidos a la moneda de presentación de Quiñenco (pesos chilenos) al tipo de cambio a la fecha del estado de situación financiera consolidado intermedio, sin embargo, los estados de resultados integrales y de flujos de efectivo son traducidos al tipo de cambio promedio de cada mes, a menos que este promedio no sea una aproximación razonable para una transacción relevante específica. Las diferencias de tipo de cambio que surgen de la traducción son llevadas directamente a un componente separado del patrimonio en el rubro Otras reservas. Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera consolidado intermedio. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados integrales.

Las diferencias netas en moneda extranjera que provengan de operaciones de inversión o de cobertura de una entidad en el exterior son controladas directamente en cuentas de patrimonio hasta el momento de la enajenación de la inversión momento en el cual son registrados con cargo o abono a resultados integrales. Los resultados por impuestos y créditos atribuibles a estas operaciones son registrados con cargo o abono a patrimonio hasta el momento de la enajenación de la inversión.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera (continuación)

Cualquier plusvalía comprada y ajuste a valor razonable de los valores libros de activos y pasivos que surgen de la adquisición de una operación extranjera son tratados como activos y pasivos de la operación extranjera y son traducidos a pesos chilenos a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios. Las partidas no monetarias que son medidas en términos de costo histórico en moneda extranjera son traducidas usando los tipos de cambio a la fecha cuando se determinó el valor razonable.

Los activos y pasivos presentados en Unidades de Fomento (UF, unidad monetaria chilena indexada al índice de inflación) son valorizados al valor de cierre de la moneda a la fecha del estado de situación financiera consolidado intermedio, publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

El tipo de cambio para el Dólar Estadounidense y la Unidad de Fomento respecto del peso chileno al 30 de junio 2021, 31 de diciembre 2020 y 30 de junio 2020, es el siguiente:

| | 30 de junio 2021 | 31 de diciembre 2020 | 30 de junio 2020 |
|----------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Dólar Estadounidense (USD) | 727,76 | 710,95 | 821,23 |
| Unidad de Fomento (UF) | 29.709,83 | 29.070,33 | 28.696,42 |

(h) Inventarios

Las sociedades subsidiarias valorizan los inventarios por el menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El precio de costo (básicamente costo promedio ponderado para Invexans, FIFO para SAAM) incluye los costos de materiales directos y, en su caso, los costos de mano de obra, los costos indirectos incurridos para transformar las materias primas en productos terminados y los gastos generales incurridos al trasladar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales.

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

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

Los repuestos son valorados al costo histórico de adquisición y reconocidos en resultados mediante el método FIFO. Los repuestos de baja rotación, principalmente aquellos que son utilizados en la reparación y mantención de los principales activos, remolcadores y grúas, constituyen inventarios estratégicos, y dada su demanda impredecible, se clasifican en el rubro Inventario no corriente.

Las sociedades subsidiarias realizan una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada periodo, registrando una estimación (deterioro) con cargo a resultados integrales cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de las materias primas principales, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

(i) Propiedades, planta y equipo

(i1) Costo

Los elementos de Propiedades, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo, que comprende su precio de compra, los derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(i) Propiedades, planta y equipo (continuación)

(i1) Costo (continuación)

Los elementos de las propiedades, planta y equipo que son construidas (Obras en curso), durante el período de construcción pueden incluir los siguientes conceptos devengados:

- (i) Los gastos financieros relativos al financiamiento externo que sean directamente atribuibles a la adquisición o producción, ya sea de carácter específico como genérico.
En relación con el financiamiento genérico, los gastos financieros activados se obtienen al aplicar una tasa de capitalización, que se determinará con el promedio ponderado de todos los costos por intereses de la entidad entre los préstamos que han estado vigentes durante el ejercicio.
- (ii) Los gastos de personal y otros de naturaleza operativa utilizados efectivamente en la construcción de las propiedades, planta y equipo.

Posterior al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo se continúan midiendo de acuerdo al método del costo de adquisición, menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a resultados integrales en el momento en que son incurridos.

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

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

(i2) Depreciación

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

| Grupo de activos | <u>Años de Vida Útil Estimada</u> |
|--|--|
| Construcciones e infraestructura | 20 a 100 |
| Instalaciones | 5 a 33 |
| Maquinarias y equipos | 5 a 40 |
| Naves, remolcadores, barcasas y lanchas | 10 a 30 |
| Equipos de transporte | 3 a 10 |
| Motores y equipos | 7 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 2 a 10 |
| Infraestructura de terminales portuarios | Período de concesión |
| Instalaciones y mejoras en propiedad arrendada | Período de arrendamiento |

Los terrenos son registrados de forma independiente de los edificios o instalaciones y se entiende que tienen una vida útil infinita, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo en construcción comienza cuando los bienes están en condiciones de ser utilizados.

La infraestructura de terminales portuarios, incluye activos no controlables por la entidad que otorga la concesión, las vidas útiles de estos activos pueden exceder el período de concesión cuando el activo sea trasladable a otras operaciones.

La estimación de vidas útiles es revisada anualmente y cualquier cambio en la estimación es reconocida en forma prospectiva.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(i) Propiedades, planta y equipo (continuación)

(i.3) Bases de medición posterior al reconocimiento inicial

Con posterioridad a su reconocimiento inicial como activo, los elementos de Propiedad, Planta y Equipos se registran con el método del costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

(j) Propiedades de inversión

Se reconocen como propiedades de inversión los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que son mantenidas para explotarlos en régimen de arriendo o bien para obtener una ganancia en su venta como consecuencia de los aumentos que se produzcan en el futuro de los respectivos precios de mercado. Estos activos no son utilizados en las actividades del giro y no están destinados para uso propio.

Inicialmente son valorizados a su costo de adquisición, que incluye el precio de adquisición o costo de producción más los gastos incurridos que sean asignables directamente. Posteriormente, se valorizan a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y las eventuales provisiones acumuladas por deterioro de su valor.

Los bienes clasificados como Propiedades de Inversión son depreciados linealmente, con excepción de los terrenos que tienen una vida indefinida.

(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta

Son clasificados como disponibles para la venta y operaciones discontinuadas los activos no corrientes cuyo valor libro se recupera a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La venta previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación.

Estos activos son valorizados por el menor valor entre su valor libro y el valor razonable menos el costo asociado a la venta y son presentados como activos corrientes.

(l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias describen la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes, a cambio de un valor que refleje la contraprestación a la cual se espera tener derecho en el intercambio por estos bienes o servicios.

Los ingresos se reconocen, siguiendo los lineamientos establecidos por IFRS 15, que considera los siguientes pasos:

Etapa 1: identificar el contrato con el cliente

Etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapa 3: determinar el precio de la transacción

Etapa 4: asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato

Etapa 5: reconocer los ingresos ordinarios cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

Los ingresos financieros están compuestos por intereses generados por activos financieros. Los ingresos por intereses se devengan aplicando el método de la tasa de interés efectivo.

Los ingresos son las entradas brutas de beneficios económicos, provenientes de las actividades ordinarias durante un período, siempre que originen un aumento del patrimonio, que no esté relacionado con los aportes de los accionistas. Los ingresos son reconocidos al valor razonable cuando es probable que el beneficio económico asociado a una transacción fluya hacia la empresa y el monto del ingreso pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(m) Inversiones en Subsidiarias (Combinación de negocios)

Las combinaciones de negocios son registradas usando el método de la adquisición, de acuerdo con la NIIF 3. Esto involucra el reconocimiento de activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos) y pasivos (incluyendo pasivos contingentes y excluyendo reestructuraciones futuras) del negocio adquirido a su valor razonable.

La contraprestación transferida en la adquisición, es medida a valor razonable, al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier goodwill que surja producto de la adquisición se revalorará anualmente por deterioro (NIIF 3). Cualquier ganancia en una compra se reconoce inmediatamente en el resultado (badwill). Los costos de transacción se reconocen en resultado cuando se incurren, excepto si están relacionados con la emisión de deuda o valores de capital.

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos montos se reconocen generalmente en el resultado.

Cualquier contraprestación contingente se mide al valor razonable en la fecha de adquisición. Si la obligación de pagar una contingencia que cumple con la definición de un instrumento financiero se clasifica como patrimonio, no se vuelve a medir y la liquidación se contabiliza dentro del patrimonio. De lo contrario, otra contraprestación contingente se vuelve a medir a valor razonable en cada fecha de reporte y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

Las combinaciones de negocios adquiridas con anterioridad a marzo de 2001 son registradas a su valor proporcional considerando los valores libros de cada subsidiaria.

(n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

La Sociedad y sus subsidiarias valorizan sus inversiones en asociadas² usando el método de la participación (valor patrimonial VP). Una asociada es una entidad en la cual la Sociedad tiene una influencia significativa.

Bajo este método, la inversión es registrada en el estado de situación financiera consolidado al costo más cambios posteriores a la adquisición en forma proporcional al patrimonio neto de la asociada utilizando para ello el porcentaje de participación en la propiedad de la asociada. La plusvalía comprada en asociadas es incluida en el valor libro de la inversión y no es amortizada. El cargo o abono a resultados integrales refleja la proporción en los resultados de la asociada.

Las variaciones patrimoniales de las asociadas son reconocidas proporcionalmente con cargo o abono a Otras reservas y clasificadas de acuerdo a su origen y, si corresponde, son reveladas en el Estado de cambios del patrimonio.

Las fechas de reporte y las políticas contables de la asociada y de la Sociedad son similares para transacciones equivalentes y eventos bajo circunstancias similares.

Los resultados en asociadas se reconocen sobre base devengada de acuerdo al porcentaje de participación sobre el resultado generado por la asociada. En caso de que la asociada presente patrimonio negativo se reconocerá un pasivo en la medida que exista la intención de seguir financiando a la compañía asociada. Los dividendos recibidos de asociadas se reconocen como una disminución en la inversión, sin afectar resultados.

En la eventualidad que se pierda la influencia significativa o la inversión se venda o quede disponible para la venta, se descontinúa el método del valor patrimonial suspendiendo el reconocimiento de resultados proporcionales.

Las inversiones en asociadas adquiridas con anterioridad al 31 de diciembre de 2007 (antes de IFRS 1) han sido valorizadas a su valor patrimonial calculado sobre los valores libro de la asociada.

² Para efectos de las IFRS, asociada corresponde a cualquier inversión en una entidad en la cual el inversor posee más del 20% del capital con derecho a voto o del capital o bien posee influencia significativa en la entidad, por lo tanto, es equivalente al concepto de coligada definido en el artículo 87° de la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)

Los negocios conjuntos son acuerdos contractuales mediante el cual dos o más partes (socios o accionistas) realizan una actividad económica que está sujeta a un control conjunto. Existe control conjunto cuando las decisiones relacionadas con actividades operativas y financieras requieren del acuerdo unánime de las partes. Una entidad controlada conjuntamente involucra el establecimiento de una sociedad u otra entidad en la cual el grupo de accionistas mantienen una participación de acuerdo a su propiedad.

Los resultados, activos y pasivos de la entidad controlada en forma conjunta (en adelante “el negocio conjunto”) son incorporados en los Estados financieros consolidados intermedios usando el método del valor patrimonial dando un tratamiento idéntico a la inversión en asociadas.

Las inversiones de negocios conjuntos adquiridos con anterioridad al 31 de diciembre de 2007 han sido valorizadas a su valor patrimonial calculado sobre los valores libros del negocio conjunto.

(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

(p.1) Activos financieros no derivados

Quiñenco y sus subsidiarias clasifican sus activos financieros no derivados, ya sean permanentes o temporales, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación y los activos no corrientes mantenidos para la venta, en tres categorías:

(p.1.1) Costo amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones: (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas únicamente a flujos de efectivo compuestos Solamente por Pagos de Principal e Intereses (criterio SPPI).

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado en el Grupo son: equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, y préstamos. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

(p.1.2) Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones: (i) se clasifican dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales cumplen con el criterio SPPI.

Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera consolidado por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, normalmente el valor razonable no es posible determinarlo de forma fiable, por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su costo de adquisición o por un monto inferior si existe evidencia de su deterioro.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales consolidado: “Otros resultados integrales”, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del período.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior (continuación)

(p.1) Activos financieros no derivados (continuación)

(p.1.3) Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados

Se incluye en esta categoría la cartera mantenida para negociación, y corresponden a activos financieros que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable, también se incluyen los activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en las dos categorías anteriores.

Se valorizan en el estado de situación financiera consolidado por su valor razonable y las variaciones en su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurren.

Las compras y ventas de activos financieros se contabilizan utilizando la fecha de negociación.

(p.2) Efectivo y efectivo equivalente

Bajo este rubro del estado de situación financiera consolidado se registra el efectivo en caja, saldos en bancos, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo, (igual o inferior a 90 días desde la fecha de inversión), de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que tienen un bajo riesgo de cambios de su valor.

(p.3) Deterioro de valor de los activos financieros

Siguiendo los requerimientos de NIIF 9, la Sociedad y sus subsidiarias aplican un modelo deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros consolidados intermedios se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La Sociedad y sus subsidiarias aplican un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

(p.4) Pasivos financieros excepto derivados

La Sociedad y sus subsidiarias clasifican sus pasivos financieros en las siguientes categorías: valor razonable con cambios en resultados, derivados designados como instrumentos de coberturas efectivas y costo amortizado.

La Administración determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de reconocimiento inicial. Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación es cancelada, liquidada o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador bajo términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente son sustancialmente modificados, tal intercambio o modificación es tratada como baja contable del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los respectivos montos en libros es reconocida en el estado de resultados. Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable y en el caso de préstamos, incluyen costos directamente atribuibles a la transacción.

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación:

(q.4.1) Costo amortizado

Los otros pasivos financieros son valorados posteriormente en su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado tomando en cuenta cualquier prima o descuento de la adquisición e incluye costos de transacciones que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Esta categoría incluye Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar y los préstamos incluidos en Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior (continuación)

(p.4) Pasivos financieros excepto derivados

(q.4.2) A Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los pasivos financieros son clasificados a la categoría de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación o designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias y pérdidas de pasivos mantenidos para negociar se reconocen en resultados. Esta categoría incluye los instrumentos derivados no designados para la contabilidad de cobertura.

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se han designado pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, excepto los instrumentos derivados.

(p.5) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.

- El Grupo ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo.

Las transacciones en las que el Grupo retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios, que son inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido, se registran como un pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se registran en resultados siguiendo el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando se extinguen, es decir, cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada, cancelada o bien haya expirado.

(p.6) Compensación de activos y pasivos financieros

El Grupo compensa activos y pasivos financieros, y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera consolidado, solo cuando:

- existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos; y

- existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Estos derechos sólo pueden ser legalmente exigibles dentro del curso normal del negocio, o bien en caso de incumplimiento, de insolvencia o de quiebra, de una o de todas las contrapartes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior (continuación)

(p.7) Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

La medición a valor razonable asume que la transacción para vender un activo o transferir un pasivo tiene lugar en el mercado principal, es decir, el mercado de mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo. En ausencia de un mercado principal, se asume que la transacción se lleva a cabo en el mercado más ventajoso al cual tenga acceso la entidad, es decir, el mercado que maximiza la cantidad que sería recibido para vender el activo o minimiza la cantidad que sería pagado para transferir el pasivo.

Para la determinación del valor razonable, el Grupo utiliza las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes para realizar la medición, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

En consideración a la jerarquía de los datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración, los activos y pasivos medidos a valor razonable pueden ser clasificados en los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio). Los métodos y las hipótesis utilizadas para determinar los valores razonables de nivel 2, por clase de activos financieros o pasivos financieros, tienen en consideración la estimación de los flujos de caja futuros.
- Nivel 3: Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables).

(p.8) Clasificación de los Instrumentos financieros y Pasivos Financieros

La clasificación de los instrumentos financieros y pasivos financieros de acuerdo a su categoría y valorización son informados en la Nota N° 27 Clases de Activos y Pasivos Financieros.

(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

(q.1) Impuesto a la renta

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el ejercicio actual y anterior han sido determinados considerando el monto que se espera recuperar o pagar de acuerdo a las disposiciones legales vigentes o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera consolidado en todos los países donde la Compañía opera y genera resultados tributables.

Los efectos son registrados con cargo o abono a resultados integrales con excepción de las partidas reconocidas directamente en cuentas patrimoniales las cuales son registradas con efecto en Otras reservas.

(q.2) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos han sido determinados usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias entre los activos y pasivos tributarios y sus respectivos valores libros.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles, con excepción de las siguientes transacciones:

- El reconocimiento inicial de una plusvalía comprada.
- La plusvalía comprada asignada cuya amortización no es deducible para efectos de impuesto.
- El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
 - (1) No es una combinación de negocios, y,
 - (2) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)

(q.2) Impuestos diferidos (continuación)

- Las diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde la oportunidad de reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en el futuro cercano.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles y créditos tributarios por pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que exista la probabilidad que habrá utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizados salvo las siguientes excepciones:

- El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
 - (i) No es una combinación de negocios, y,
 - (ii) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.

Respecto de diferencias temporales deducibles generadas por inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, los activos por impuestos diferidos son reconocidos solamente en la medida que exista la probabilidad que las diferencias temporales serán reversadas en el futuro cercano y que habrán utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizadas.

A la fecha del estado de situación financiera consolidado el valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado y reducido en la medida que sea probable que no existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto y leyes tributarias que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera consolidado.

Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas directamente en patrimonio son registrados con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados integrales.

Los activos y los pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y está relacionado con la misma entidad y autoridad tributaria.

(r) Activos Intangibles

(r.1) Plusvalía (Menor Valor de Inversiones)

La plusvalía (menor valor de inversiones o goodwill) representa la diferencia entre el valor de adquisición de las acciones o derechos sociales de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos y el valor razonable de los activos y pasivos incluyendo los pasivos contingentes identificables, a la fecha de adquisición. La plusvalía relacionada con adquisiciones de asociadas y negocios conjuntos se incluye en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación y negocios conjuntos.

La plusvalía surgida en la adquisición de subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas con moneda funcional distinta del peso chileno es valorizada en la moneda funcional de la sociedad adquirida, efectuando la conversión a pesos chilenos al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera consolidado.

De acuerdo a lo permitido por IFRS 1, la subsidiaria LQIF al momento de la primera aplicación de IFRS efectuó una remediación de las inversiones en las subsidiarias Banco de Chile, SM Chile y SAOS adquiridas en marzo de 2001 determinando la diferencia entre el valor de adquisición y el valor razonable de los activos y pasivos identificables incluyendo los pasivos contingentes identificados a esas fechas.

Con excepción a lo anterior, la plusvalía generada con anterioridad a la fecha de transición a IFRS y que corresponde a adquisiciones efectuadas con anterioridad a marzo de 2001, son mantenidas por el valor neto registrado a la fecha de transición desde PCGA chilenos a IFRS.

La plusvalía no es amortizada y al cierre de cada ejercicio contable se revisa si hay indicios de deterioro (test de deterioro) que pueda disminuir su valor recuperable a un monto inferior al costo neto registrado, en cuyo caso se procede a un ajuste por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con plusvalía no pueden ser reversadas en ejercicios futuros.

A la fecha de estos estados financieros consolidados intermedios no existen indicios de deterioro que signifiquen efectuar algún ajuste.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(r) Activos Intangibles (continuación)

(r.2) Concesiones portuarias

La subsidiaria SM SAAM mantiene activos por concesiones portuarias que se reconocen bajo IFRIC12. Se registran como activos intangibles al tener el derecho a cobro de ingresos basados en el uso. El costo de estos activos intangibles relacionados incluye las obras de infraestructura obligatorias definidas en el contrato de concesión y el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato, por lo anterior se registra un pasivo financiero a valor actual equivalente al valor del activo intangible reconocido.

Los presentes estados financieros consolidados intermedios contienen acuerdos de concesión registrados en sus subsidiarias indirectas Iquique Terminal Internacional S.A. y Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V., Sociedad Portuaria Caldera S.A. y Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.

(r.3) Relación con clientes

En la subsidiaria SM SAAM, los activos intangibles denominados “Relación con Clientes” generados en las combinaciones de negocios realizadas, se amortizan en el plazo estimado de retorno de los beneficios asociados a la cartera de clientes vigentes en cada sociedad a la fecha de adquisición. Estos activos se amortizan a contar del 1 de julio de 2014 (ST Canadá), 1 de noviembre de 2019 (ST Brasil), y 1 de noviembre de 2020 (Aerosan Airport Services y Servicios Aeroportuarios Aerosan) y 29 de enero de 2021 (Intertug), fecha en la cual se realizaron estas operaciones.

(r.4) Otros activos intangibles distintos de la plusvalía

Principalmente corresponden a derechos de marca, derechos por adquisición de carteras de clientes y software computacionales. Los activos de vida útil definida son valorizados a su costo de adquisición menos las amortizaciones y deterioros acumulados. La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación.

La subsidiaria LQIF ha asignado vidas útiles indefinidas a las marcas Banco de Chile y al contrato de uso de marca Citibank, ya que se espera que contribuyan a la generación de flujos netos de efectivo de forma indefinida al negocio. Dichos activos son evaluados por deterioro anualmente.

Los activos de vida útil indefinida son valorizados a su costo de adquisición menos los deterioros acumulados y no son amortizados.

(s) Deterioro de activos

(s.1) Inversiones financieras mantenidas para la venta

A la fecha de cierre del estado de situación financiera consolidado intermedio, la Sociedad y sus subsidiarias evalúan si hay evidencia objetiva que una inversión mantenida para la venta se ha deteriorado.

En el caso de inversiones de patrimonio clasificadas como mantenidas para la venta, si hay una significativa y prolongada disminución en el valor razonable de la inversión por debajo de sus costos de adquisición, es evidencia de deterioro. En caso que exista una pérdida por deterioro acumulada, medido como la diferencia entre su costo de adquisición y su valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida anteriormente en resultados integrales, es transferida de Otras reservas a resultados integrales del ejercicio. El reverso de pérdidas por deterioro de este tipo de instrumentos es reconocido directamente en Otras reservas.

(s.2) Activos no financieros

La Sociedad y sus subsidiarias evalúan periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos no financieros pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores la Sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las condiciones actuales de mercado, el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos asociados al activo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(s) Deterioro de activos (continuación)

(s.2) Activos no financieros (continuación)

Para determinar el valor razonable menos costos de venta se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, los precios de las acciones de mercado para subsidiarias cotizadas públicamente u otros indicadores de valor razonable disponibles.

Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas son reconocidas con cargo a resultados integrales en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos distintos de la plusvalía, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existen tales indicadores, se estima el monto recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido cambios en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido previamente determinado, neto de depreciación, si no hubiese sido reconocida una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados integrales a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

(s.3) Plusvalía

La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente si eventos o cambios en circunstancias indican que el valor libro puede estar deteriorado.

El deterioro es determinado evaluando el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) al cual está relacionada la plusvalía.

Para estos propósitos la plusvalía es asignada desde la fecha de adquisición a cada unidad o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera serán beneficiadas por las sinergias de la combinación, sin perjuicio de si otros activos o pasivos de la Sociedad son asignados a esas unidades o grupos de unidades. Cada unidad o grupo de unidades a las cuales se les asigna plusvalía:

- (i) Representa el menor nivel dentro la Sociedad al cual la plusvalía es monitoreada para propósitos internos de la administración; y
- (ii) No es más grande que un segmento.

Cuando el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) es menor al valor libro de la unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) a las cuales se ha asignado la plusvalía, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con plusvalía no pueden ser reversadas en ejercicios futuros.

(s.4) Activos intangibles de vida útil indefinida

El deterioro de activos intangibles con vidas útiles indefinidas es probado anualmente a nivel individual o de unidad generadora de efectivo, según corresponda.

(s.5) Asociadas y negocios conjuntos

Luego de la aplicación del valor patrimonial, la Sociedad y sus subsidiarias determinan si es necesario reconocer una pérdida por deterioro adicional de la inversión mantenida en sus asociadas y negocios conjuntos. Anualmente se determina si existe evidencia objetiva que la inversión en las asociadas o negocios conjuntos están deterioradas. Si ese fuera el caso se calcula el monto de deterioro como la diferencia entre el valor razonable de la asociada y negocios conjuntos y el costo de adquisición y, en caso que el valor de adquisición sea mayor, la diferencia se reconoce con cargo a resultados integrales.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(t) Provisiones

(t.1) General

Las provisiones son reconocidas cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación,
- Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

En la eventualidad que la provisión o una parte de ella sea reembolsada, el reembolso es reconocido como un activo separado solamente si se tiene una certeza cierta del ingreso.

En el estado de resultados integrales consolidado el gasto por cualquier provisión es presentado en forma neta de cualquier reembolso.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa una tasa de descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

(t.2) Provisiones por beneficios a los empleados - Indemnizaciones por años de servicios

La subsidiaria indirecta Enex tiene convenido para un grupo de trabajadores el pago de una indemnización por años de servicio equivalente a un mes de remuneraciones por cada año trabajado a contar del tercer año. La provisión ha sido determinada utilizando el valor actuarial. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad y futuros aumentos de pensión. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

La subsidiaria SM SAAM y subsidiarias, tiene pactado con su personal el pago de indemnizaciones por años de servicio y han calculado esta obligación sobre la base del método del valor actuarial, teniendo presente los términos de convenios y contratos vigentes.

(t.3) Provisión de fondo post jubilación

La subsidiaria indirecta Enex mantiene desde 1987, un fondo de jubilación para un grupo de ex trabajadores. El costo del beneficio ha sido determinado a base de cálculo actuarial con el método denominado “Aggregate Funding”, efectuado por profesionales externos. Este cálculo considera una tasa de descuento del 4,62% anual, que corresponde a la tasa a la cual se transan los instrumentos financieros de largo plazo reajustables.

(t.4) Provisiones por beneficios a los empleados - Vacaciones del personal

La Sociedad y sus subsidiarias han provisionado el costo por concepto de vacaciones del personal sobre base devengada.

(t.5) Provisiones por beneficios a los empleados - Bonos

La Sociedad y sus subsidiarias reconocen, cuando sea el caso, un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos sobre base devengada.

(t.6) Provisiones por retiro de estanques

La subsidiaria indirecta Enex mantiene provisionado los costos por retiro de estanques, según obligación legal de la Superintendencia de Electricidad y Combustibles, los cuales son medidos de acuerdo al valor presente del costo de retiro de estanques, según su capacidad, aplicando una tasa de descuento, de acuerdo a la vida útil económica por uso del activo.

(u) Créditos y Préstamos que devengan interés

Todos los créditos y préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos directos atribuibles a la transacción. En forma posterior al reconocimiento inicial son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo a dicho tipo de interés efectivo se incluyen en el rubro “Costos financieros” del estado de resultados consolidado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura

La Sociedad y sus subsidiarias usan instrumentos financieros derivados tales como contratos swaps de tasa de interés, swaps de moneda y forwards de moneda para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de interés y tipo de cambio.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante del cambio en el valor razonable depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. El Grupo designa determinados derivados como coberturas del valor razonable y coberturas de flujo de caja.

La Sociedad y sus subsidiarias documentan al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. La Sociedad y sus subsidiarias también documentan su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

(v.1) Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en el estado de resultados consolidado, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

(v.2) Coberturas de flujos de efectivo

La parte efectiva de cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en Otras Reservas. La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados dentro de “Costos financieros” o “Diferencias de cambio”, según su naturaleza. Los importes acumulados en Otras reservas se llevan al estado de resultados consolidado en los ejercicios en que la partida cubierta afecta al resultado. En el caso de las coberturas de tasas de interés, esto significa que los importes reconocidos en el patrimonio se reclasifican a resultados en “Costos financieros” a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas. En el caso de las coberturas de tasa de interés y moneda (cross currency swap), los importes reconocidos en Otras reservas se reclasifican a resultados en “Costos financieros” a medida que se devengan los intereses y a “Diferencias de cambio” producto de la valorización de las deudas a tipos de cambio de cierre. Una cobertura se considera altamente efectiva cuando cumpla con los requerimientos de la NIIF 9. Cuando un instrumento de cobertura vence o se vende o cuando no cumple los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en “Otras reservas” hasta ese momento permanece en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista es reconocida finalmente en el estado de resultados consolidado. Cuando se espera que la transacción prevista no se vaya a producir, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio neto se lleva inmediatamente al estado de resultados consolidado dentro de “Costo financiero” o “Diferencias de cambio”, según su naturaleza.

(v.3) Derivados que no son Registrados como Contabilidad de Cobertura

Determinados derivados no se registran bajo la modalidad de contabilidad de cobertura y se reconocen como instrumentos a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado registrado de esta manera se reconocen inmediatamente en el estado de resultados consolidado.

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 la sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo a lo informado en Nota 21 i).

(v.4) Derivados Implícitos

La Compañía evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos de instrumentos financieros y no financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, siempre que el conjunto no esté clasificado como un activo o un pasivo a valor razonable con cambios en resultados. En caso de no estar estrechamente relacionados, los derivados implícitos estarán separados de los contratos principales y registrados a su valor razonable, con las variaciones de este valor reconocido inmediatamente en el estado de resultados consolidado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(w) Efectivo y equivalentes al efectivo

El equivalente al efectivo corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento no superior a tres meses.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo consolidado, el efectivo y equivalente al efectivo consiste de disponible y equivalente al efectivo de acuerdo a lo definido anteriormente, neto de sobregiros bancarios pendientes.

Excepto por las filiales bancarias, el estado de flujo de efectivo consolidado recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujo de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión: son las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiamiento: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

(x) Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del ejercicio atribuible a la Sociedad Matriz y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho ejercicio, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad Matriz en poder de alguna sociedad subsidiaria, si en alguna ocasión fuere el caso.

(y) Clasificación corriente y no corriente

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

(z) Dividendo mínimo

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. Considerando que lograr un acuerdo unánime, dado la atomizada composición accionaria del capital social de Quiñenco, es prácticamente imposible, al cierre de cada ejercicio se determina el monto de la obligación de pago de dividendos mínimos con los accionistas, neta de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registra contablemente en el rubro “Otros pasivos no financieros corrientes” con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio Neto denominada “Ganancias (pérdidas) acumuladas”. Los dividendos provisorios y definitivos, se registran como menor “Patrimonio Neto” en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas.

(aa) Información por segmentos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Sociedad opera en seis segmentos de negocios: Manufacturero, Financiero, Energía, Transportes, Servicios portuarios, y Otros (Quiñenco y otros). La asociada CCU se presenta dentro del segmento Otros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

A continuación, se presentan las principales políticas contables de las Instituciones Financieras Bancarias reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero.

(bb) Disposiciones legales

El Decreto Ley N° 3.538 de 1980, conforme al texto reemplazado por el artículo primero de la Ley N° 21.000 que “Crea la Comisión para el Mercado Financiero”, dispone en el numeral 6 de su artículo 5° que la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) podrá “fijar las normas para la confección y presentación de las memorias, balances, estados de situación y demás estados financieros de las entidades fiscalizadas y determinar los principios conforme a los cuales deberán llevar su contabilidad”.

De acuerdo al marco legal vigente, los bancos deben utilizar los principios contables dispuestos por la CMF y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los principios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF, primarán estos últimos.

(cc) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto por el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la CMF.

A continuación, se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control y forman parte de la consolidación:

Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias

| Rut | Entidad | País | Moneda Funcional | Participación | | | | | |
|--------------|--|-------|------------------|---------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| | | | | Directa | | Indirecta | | Total | |
| | | | | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | | | | % | % | % | % | % | % |
| 96.767.630-6 | Banchile Administradora General de Fondos S.A. | Chile | \$ | 99,98 | 99,98 | 0,02 | 0,02 | 100,00 | 100,00 |
| 96.543.250-7 | Banchile Asesoría Financiera S.A. | Chile | \$ | 99,96 | 99,96 | - | - | 99,96 | 99,96 |
| 77.191.070-K | Banchile Corredores de Seguros Ltda. | Chile | \$ | 99,83 | 99,83 | 0,17 | 0,17 | 100,00 | 100,00 |
| 96.571.220-8 | Banchile Corredores de Bolsa S.A. | Chile | \$ | 99,70 | 99,70 | 0,30 | 0,30 | 100,00 | 100,00 |
| 96.932.010-K | Banchile Securitizadora S.A. (*) | Chile | \$ | 99,01 | 99,01 | 0,99 | 0,99 | 100,00 | 100,00 |
| 96.645.790-2 | Socofin S.A. | Chile | \$ | 99,00 | 99,00 | 1,00 | 1,00 | 100,00 | 100,00 |

(*) Sociedad en proceso de disolución anticipada. Ver Nota N°40.3 b).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(dd) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Estas estimaciones realizadas se refieren a:

1. Provisión por riesgo de crédito (Notas N°40.9, N°40.10 y N°40.29);
2. Vida útil de los intangibles, activos fijos y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°40.13 y N°40.14);
3. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°40.15);
4. Provisiones (Nota N°40.22);
5. Contingencias y compromisos (Nota N°40.24);
6. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°40.36).

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco a fin de cuantificar ciertos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada.

Durante el período terminado el 30 de junio de 2021 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas distintos a los revelados en la Nota N°40.2 de Cambios Contables.

(ee) Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Transacciones del Período Intermedio

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco y sus subsidiarias, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021.

(ff) Importancia Relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los Estados Financieros u otros asuntos, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los Estados Financieros del período.

(gg) Arrendamientos

(gg.1) Banco actúa como un arrendador

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que transfieren substancialmente todos los riesgos y reconocimientos de propiedad, con o sin un título legal, son clasificados como un leasing financiero. Cuando los activos retenidos están sujetos a un leasing financiero, los activos en arrendamiento se dejan de reconocer en la contabilidad y se registra una cuenta por cobrar dentro del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes, reflejada a su valor presente. Los gastos iniciales de negociación en un arrendamiento financiero son incorporados a la cuenta por cobrar a través de la tasa de descuento aplicada al arriendo. El ingreso de arrendamiento es reconocido sobre términos de arriendo basados en un modelo que constantemente refleja una tasa periódica de retorno de la inversión neta del arrendamiento.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Arrendamientos (continuación)

(gg.1) El Banco actúa como un arrendador (continuación)

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que no transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como un leasing operativo.

Las propiedades de inversión arrendadas, bajo la modalidad leasing operativo son incluidas en el rubro “Otros activos” dentro del estado de situación y la depreciación es determinada sobre el valor libro de estos activos, aplicando una proporción del valor en forma sistemática sobre el uso económico de la vida útil estimada. Los ingresos por arrendamiento se reconocen de forma lineal sobre el período del arriendo.

(gg.2) El Banco actúa como un arrendatario

Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental de financiamiento del Banco.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

La variación mensual de la UF para los contratos establecidos en dicha unidad monetaria debe tratarse como una nueva medición, por lo tanto, el reajuste modifica el valor del pasivo por arrendamiento y paralelamente, debe ajustarse el importe del activo por derecho de usar bienes en arrendamiento por este efecto.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

De acuerdo a NIIF 16 “Arrendamientos” el banco no aplica esta norma a los contratos cuya duración es de 12 meses o menos y en aquellos que contienen un activo subyacente de bajo valor. En estos casos, los pagos son reconocidos como un gasto por arrendamiento.

(hh) Reclasificaciones

No se han producido reclasificaciones significativas al cierre de este período 2021.

Nota 3 – Cambio en políticas contables

Los presentes estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2021 no presentan cambios en las estimaciones y políticas contables respecto del año anterior.

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) El detalle de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo en caja | 6.118.635 | 2.892.036 |
| Saldos en bancos | 261.056.905 | 230.198.738 |
| Depósitos a plazo hasta 90 días | 329.059.373 | 372.668.933 |
| Inversiones en documentos con pactos de retroventa | 20.500.000 | 6.943.135 |
| Totales | <u>616.734.913</u> | <u>612.702.842</u> |

Tal como se indica en Nota 2 f) y w), el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada en el mismo estado. Por este motivo, el detalle anterior no incluye al efectivo y equivalentes al efectivo de las subsidiarias bancarias. Del mismo modo no incluye los saldos que Quiñenco y sus subsidiarias mantienen en cuentas corrientes, depósitos a plazo y otras inversiones con el Banco de Chile cuyo monto al 30 de junio de 2021 asciende a M\$14.009.488 (M\$71.817.191 al 31 de diciembre de 2020) que han sido eliminados en la preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

(b) El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalentes al efectivo antes mencionado es el siguiente:

| Moneda | | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | CLP (Pesos chilenos) | 269.469.207 | 248.127.186 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | USD (Dólares americanos) | 331.628.001 | 348.860.450 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | EUR (Euros) | 277.770 | 1.736.875 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | ARS (Pesos argentinos) | 782 | - |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | BRL (Reales brasileiros) | 1.315.790 | 3.104.009 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | OTR (Otras monedas) | 14.043.363 | 10.874.322 |
| Totales | | <u>616.734.913</u> | <u>612.702.842</u> |

(c) Conciliación entre el efectivo y equivalentes al efectivo del estado de situación financiera consolidado, con el presentado en el estado de flujos de efectivo consolidado.

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios | 616.734.913 | 612.702.842 |
| Sociedades discontinuadas | - | 40.924 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios | | |
| Efectivo | 1.021.824.919 | 615.842.169 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 210.618.034 | 641.889.962 |
| Depósitos en bancos nacionales | 38.456.120 | 14.505.550 |
| Depósitos en el exterior | 1.136.450.525 | 1.287.978.036 |
| Operaciones con liquidación en curso (netas) | (93.484.828) | (719.691.285) |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 2.735.407.000 | 4.212.718.557 |
| Contratos de retrocompra | 56.742.861 | 34.872.336 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado | <u>5.722.749.544</u> | <u>6.700.859.091</u> |

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen restricciones sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

Para el efectivo y equivalentes del efectivo correspondientes al sector bancario, el nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile, responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

(e) Cambios ocurridos en los pasivos producidos por las actividades de financiamiento.

La Compañía no ha realizado transacciones significativas de inversión y financiamiento que no requieran el uso de efectivo o equivalentes de efectivo.

Nota 5 – Otros activos financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Depósitos a plazo a más de 90 días | 61.040.303 | 149.009.358 |
| Inversiones en fondos mutuos | 2.591.579 | 3.209.556 |
| Activos de coberturas | 1.266.358 | 2.102.279 |
| Total | 64.898.240 | 154.321.193 |

Lo anterior no incluye los saldos que Quiñenco y sus subsidiarias mantienen en depósitos a plazo a más de 90 días en el Banco de Chile, cuyo monto al 30 de junio de 2021 asciende a M\$21.958.686 (31 de diciembre de 2020 asciende a M\$18.929.240), los cuales fueron eliminados en el proceso de consolidación.

(a) Activos de cobertura

El detalle de los activos de cobertura corrientes y sus valores justos son los siguientes:

| Clasificación | Tipo de Cobertura | Riesgo cubierto | Partida Cubierta | Corriente | | Valores justos | |
|---------------|--|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Forward | Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo | Variación de Cambio | Dólares | - | 317.084 | - | 317.084 |
| Derivados | Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo | Tasa de Interés | Dólares | 1.266.358 | 1.785.195 | 1.266.358 | 1.785.195 |
| | Total activos de coberturas | | | 1.266.358 | 2.102.279 | 1.266.358 | 2.102.279 |

Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Dividendos por cobrar | 7.332.371 | 2.802.509 |
| Pagos anticipados a proveedores | 12.310.597 | 11.518.683 |
| IVA Crédito Fiscal | 14.958.379 | 8.330.912 |
| Otros | 2.044.725 | 1.971.580 |
| Total | 36.646.072 | 24.623.684 |

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales | 199.837.557 | 154.411.878 |
| Otras cuentas por cobrar | 32.433.177 | 35.821.883 |
| Provisión de incobrables | <u>(24.512.372)</u> | <u>(13.988.435)</u> |
| Total | <u>207.758.362</u> | <u>176.245.326</u> |
| Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1) | <u>(12.381.381)</u> | <u>(10.876.113)</u> |
| Parte corriente | <u>195.376.981</u> | <u>165.369.213</u> |

(1) El saldo de Otras cuentas por cobrar no corriente está conformado principalmente por préstamos a entidades en el exterior con distintas tasas de interés y plazos de cobro, los cuales se encuentran debidamente documentados por estos deudores.

Los plazos de vencimientos de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son los siguientes:

| Tramos de morosidad | 30-06-2021 | | | | 31-12-2020 | | | |
|---------------------|----------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------------|
| | N° Clientes cartera no repactada | Monto cartera no repactada bruta (M\$) | N° Clientes cartera repactada | Monto Cartera repactada bruta (M\$) | N° Clientes cartera no repactada | Monto cartera no repactada bruta (M\$) | N° Clientes cartera repactada | Monto Cartera repactada bruta (M\$) |
| Al día | 7.106 | 187.614.692 | - | - | 6.418 | 143.230.940 | - | - |
| 1-30 días | 2.538 | 10.559.070 | - | - | 3.497 | 24.190.074 | - | - |
| 31-60 días | 681 | 5.154.724 | - | - | 747 | 4.063.790 | - | - |
| 61-90 días | 422 | 2.740.016 | - | - | 389 | 2.460.598 | - | - |
| 91-120 días | 462 | 2.295.355 | - | - | 409 | 1.404.838 | - | - |
| 121-150 días | 232 | 582.208 | - | - | 253 | 717.348 | - | - |
| 151-180 días | 200 | 392.991 | - | - | 193 | 252.388 | - | - |
| 181-210 días | 334 | 414.824 | - | - | 253 | 1.294.640 | - | - |
| 211_250 días | 257 | 569.109 | - | - | 336 | 674.692 | - | - |
| > 250 días | 3.948 | 21.947.745 | - | - | 4.389 | 11.944.453 | - | - |
| Total | 16.180 | 232.270.734 | - | - | 16.884 | 190.233.761 | - | - |

| Cartera no securitizada | 30-06-2021 | | 31-12-2020 | |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | Número de clientes | Monto Cartera (M\$) | Número de clientes | Monto Cartera (M\$) |
| Documentos por cobrar protestados | - | - | - | - |
| Documentos por cobrar en cobranza judicial | - | - | - | - |

| Provisión | | | | | | | |
|--------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| 30-06-2021 | | | | 31-12-2020 | | | |
| Cartera no repactada M\$ | Cartera repactada | Castigos del período M\$ | Recuperos del período M\$ | Cartera no repactada M\$ | Cartera repactada | Castigos del período M\$ | Recuperos del período M\$ |
| (24.512.372) | - | 21.833 | - | (13.988.435) | - | 1.277.577 | - |

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no registra clientes clasificados en la categoría de cartera securitizada. No existen cambios significativos, en la corrección de valor por pérdidas revelados de acuerdo con el párrafo 35H de la NIIF 7.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El deterioro proviene principalmente de Banco de Chile en el negocio bancario (ver notas 40.10 y 40.22 de los presentes estados financieros consolidados intermedios), y para el negocio no bancario, provienen de SAAM y Enex principalmente.

SM SAAM

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía en caso que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no logre cumplir con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. Los créditos otorgados son revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por la Sociedad y monitorear el estado de cuentas pendientes por cobrar.

Los servicios a los clientes de la Sociedad, se realizan bajo condiciones de mercado, las cuales son créditos simples que actualmente no van más allá de 120 días.

Estas transacciones no se encuentran concentradas en clientes relevantes, por el contrario, los clientes de la Compañía se encuentran bastante atomizados, lo que permite distribuir el riesgo.

La Sociedad ha definido categorizaciones de clientes respecto de la morosidad contraída por este, definiendo criterios de incumplimiento para los cuales se efectúan gestiones de cobranza, y en su defecto, cobranza judicial. El incumplimiento, se determina en base a la incapacidad de los clientes de pagar sus obligaciones en las fechas en que la Compañía le ha otorgado crédito. Al vencimiento de dicho crédito, la Sociedad considerará al deudor dentro de los rangos de morosidad establecidas, aplicando los porcentajes de pérdidas esperadas definidas por la Compañía.

La Sociedad aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartida y los días vencidos. Por lo tanto, la Sociedad ha llegado a la conclusión de que las tasas de pérdida esperadas para las cuentas por cobrar son una aproximación razonable a las tasas de pérdida para esta clase de activos.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un periodo de 12 meses antes del 31 de diciembre de 2020, y las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro del periodo en curso. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de diversos factores macroeconómicos y particulares para cada cliente que afecten su capacidad para liquidar las cuentas por cobrar (situación país, industria, inflación, quiebra, entre otros). La Sociedad analiza (cuando sea necesario) la situación de mercado específica de cada cliente y ha determinado eventos puntuales que pudiesen afectar la capacidad crediticia de ellos, aplicando factores de riesgo más altos cuando el caso lo amerite.

Las técnicas de estimación y supuestos, no han sufrido modificaciones durante el presente ejercicio.

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

Sobre esta base, la provisión para pérdidas de SM SAAM al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se determinó de la siguiente manera:

| Madurez del Activo | Pérdida esperada (rangos) |
|--|---------------------------|
| Vigente | 0,10% - 0,22% |
| Transcurrido 30 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 0,22% - 4,65% |
| Transcurrido 60 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 0,37% - 15,73% |
| Transcurrido 90 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 1,63% - 25,47% |
| Transcurrido 120 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 11,47% - 36,52% |
| Transcurrido 180 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 15,90% - 48,74% |
| Transcurrido 240 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 20,11% - 73,67% |
| Transcurrido 300 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 40,11% - 94,21% |
| Transcurrido 360 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 55,06% - 100% |
| Transcurrido más de 360 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 98,44% - 100% |
| Cobranza judicial, cheques protestados y otros relacionados | 100% |
| Clientes de alto riesgo, revisión caso a caso | 100% |

Actualmente, la determinación de los porcentajes de pérdida esperada por el deterioro de las cuentas por cobrar, son efectuadas de manera independiente por cada sociedad que compone el Grupo SAAM. Esto se debe a que cada Sociedad presenta comportamientos distintos en los créditos otorgados, así como en su gestión de cobranza.

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, el hecho de que el deudor no sugiera un plan de pago con la Sociedad y la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un período superior a 360 días vencidos, además de efectuar gestiones de cobranza externa y judicial.

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar y activos por contratos se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro del resultado operativo. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

No existen activos financieros que se hayan cancelado o modificado contractualmente durante el período y que estén pendientes de cobro.

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

El valor en libros de los activos financieros de SM SAAM representa la exposición actual al riesgo de crédito. La provisión por riesgo de crédito para cuentas comerciales por cobrar al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 fue:

| Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar | 30-06-2021 | | | 31-12-2020 | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | | | M\$ | | |
| | Corriente | No corriente | Total | Corriente | No corriente | Total |
| Deudores comerciales | 83.985.687 | - | 83.985.687 | 56.801.351 | - | 56.801.351 |
| Deterioro de deudores comerciales | (14.716.035) | - | (14.716.035) | (4.113.557) | - | (4.113.557) |
| Deudores comerciales neto | 69.269.652 | - | 69.269.652 | 52.687.794 | - | 52.687.794 |
| Otras cuentas por cobrar | 6.969.030 | 12.381.381 | 19.350.411 | 10.092.646 | 10.876.113 | 20.968.759 |
| Deterioro de otras cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar neto | 6.969.030 | 12.381.381 | 19.350.411 | 10.092.646 | 10.876.113 | 20.968.759 |
| Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 76.238.682 | 12.381.381 | 88.620.063 | 62.780.440 | 10.876.113 | 73.656.553 |

| Variación de la provisión por deterioro | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|-------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 1° enero | 4.113.557 | 3.461.425 |
| Incremento de provisión | 542.729 | 747.204 |
| Altas por combinaciones de negocios | 9.690.667 | 1.598.099 |
| Reverso de deterioro | (21.594) | - |
| Castigo de deudores | - | (1.422.379) |
| Efecto por cambio en moneda extranjera | 390.676 | (270.792) |
| Total provisión por deterioro | 14.716.035 | 4.113.557 |

A la fecha, no existe la posibilidad de recuperar aquellos saldos de deudores que fueron castigados durante el presente ejercicio.

Enex Corp., subsidiaria de Invexans

Enex Corp. Ltd. y subsidiarias han contratado seguros de créditos con el objeto de cubrir el riesgo de no pago de las cuentas por cobrar de ventas nacionales como internacionales (caso negocio Bunkering). Actualmente la póliza se encuentra vigente.

Dentro del seguro de crédito existe una segmentación de clientes de acuerdo con el monto de la cobertura otorgada por la compañía de seguros y al método de evaluación para el otorgamiento de dicha cobertura. Al 30 de junio de 2021, la distribución de coberturas fue la siguiente:

| Tipo cobertura | Monto cobertura | # Clientes |
|----------------|-----------------|------------|
| Nominada | > UF1.200 | 854 |
| Innominada | UF 1.200 | 2.383 |

Los clientes nominados son aquellos cuyo límite de crédito es de un monto superior a la separación establecida en la póliza, los cuales serán aprobados, limitados o rechazados después de una evaluación exhaustiva de un analista de crédito experto de la compañía aseguradora.

Los clientes innominados o menores son aquellos cuyo límite de crédito es de un monto inferior la segmentación establecida y con los que el asegurado podrá realizar operaciones bajo la cobertura de la Póliza, sin necesidad de su previa clasificación crediticia por parte de un suscriptor de riesgos.

En relación con los créditos otorgados por Enex (líneas de crédito), un 47% corresponden a cliente no afectos a cobertura (gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio, entre otros) y un 53% a otro tipo de clientes que si se encuentran afectos de cobertura. De estos clientes un 67% se encuentran con cobertura.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

Enex Corp., subsidiaria de Invexans (continuación)

Una pérdida por deterioro para los saldos por cobrar a nuestros clientes se produce cuando existe una evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas a cobrar. Algunos indicadores de que una cuenta por cobrar pueda ser incobrable son las dificultades financieras, inicio de un proceso de quiebra, una reestructuración financiera y antigüedad de la morosidad de nuestros clientes industriales y de retail.

El importe y cálculo de la estimación por pérdida por deterioro, se mide en una cantidad igual a las “Pérdidas Crediticias Esperadas”, utilizando el enfoque simplificado establecido en la IFRS 9 y para determinar si existe o no deterioro sobre la cartera se realiza un análisis de riesgo de acuerdo a la experiencia histórica (tres años) sobre la incobrabilidad de la misma, la cual es ajustada de acuerdo a variables macroeconómicas, con el objetivo de obtener información prospectiva suficiente para la estimación y considerando otros factores de antigüedad hasta llegar a un 100% de las deudas superiores a 180 días, y de aquellos casos que, de acuerdo a la política, se estiman pérdidas parciales por deterioro sobre análisis caso a caso. Adicionalmente la Compañía mantiene seguros de crédito para cuentas por cobrar individualmente significativas. Las pérdidas por deterioro se registran en el Estado de Resultados por Función en el período que se producen.

La Compañía evalúa a cada fecha del Estados de situación financiera consolidados intermedios si un activo financiero o grupo de activos financieros presenta indicios de deterioro.

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar en forma colectiva, para lo cual agrupa los activos financieros de acuerdo con características de riesgo similares que son indicativas de la capacidad de los deudores para cumplir con sus obligaciones en los términos pactados. Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar, el monto de la pérdida es reconocido en el Estado de Resultados por Función Consolidados, bajo el rubro Gastos de administración.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada.

Cualquier reverso posterior de una pérdida por deterioro es reconocido en resultados en la medida que el valor libro del activo no excede su valor razonable a la fecha de reverso.

Sobre esta base, la provisión para pérdidas, al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se determinó de la siguiente manera:

| Tramo - días | Factor |
|--------------|----------|
| 0-30 | 0,002% |
| 31-60 | 2,507% |
| 61-90 | 5,190% |
| 91-120 | 43,328% |
| 121 - 150 | 43,171% |
| 150 - 180 | 60,320% |
| 181 + | 100,000% |

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

| | RUT | País de origen | Naturaleza de la Transacción | Naturaleza de la Relación | Moneda | Activo Corriente | | Activo No Corriente | | Pasivo Corriente | | Pasivo No Corriente | |
|---|--------------|----------------|------------------------------|---------------------------------|--------|------------------|------------|---------------------|------------|------------------|------------|---------------------|------------|
| | | | | | | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
| | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Minera Los Pelambres S.A. | 96.790.240-3 | Chile | Facturas | Accionistas comunes | CLP | 5.723.594 | 5.733.811 | - | - | - | - | - | - |
| Comercial CCU S.A. | 99.554.560-8 | Chile | Facturas | Subsidiaria de negocio conjunto | CLP | 4.963 | 4.977 | - | - | 100.740 | 131.526 | - | - |
| Asfaltos Cono Sur S.A. | 96.973.920-8 | Chile | Facturas | Negocio conjunto de subsidiaria | CLP | 49.018 | 83.181 | - | - | - | - | - | - |
| Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A. | 81.148.200-5 | Chile | Facturas | Accionistas comunes | CLP | 1.551.393 | 756.451 | - | - | - | - | - | - |
| Minera Antucoya | 76.079.669-7 | Chile | Facturas | Accionistas comunes | CLP | 118.201 | 2.333.337 | - | - | - | - | - | - |
| Minera Centinela | 76.727.040-2 | Chile | Facturas | Accionistas comunes | CLP | 13.265.858 | 9.751.390 | - | - | - | - | - | - |
| Antofagasta Minerals S.A. | 93.920.000-2 | Chile | Facturas | Accionistas comunes | CLP | 14.834 | 8.531 | - | - | - | - | - | - |
| Nexans Brasil S.A. (1) | Extranjera | Brasil | Liquidación de juicios | Asociada de subsidiaria | USD | 154.870 | - | - | - | - | 80.714 | - | - |
| Hapag Lloyd Chile SpA | 76.380.217-5 | Chile | Servicios | Asociada de subsidiaria | CLP | 2.250.234 | 1.960.800 | - | - | 6.550 | - | - | - |
| Hapag Lloyd AG | Extranjera | Alemania | Servicios | Negocio conjunto de subsidiaria | USD | 3.611.146 | 2.131.429 | - | - | - | - | - | - |
| Hapag Lloyd Ecuador | Extranjera | Ecuador | Servicios | Asociada de subsidiaria | USD | 497.786 | 407.374 | - | - | - | - | - | - |
| Hapag Lloyd AG Mexico S.A. de C.V. | Extranjera | México | Servicios | Asociada de subsidiaria | USD | 143.369 | 241.011 | - | - | - | - | - | - |
| CSAV Austral SpA | 89.602.300-4 | Chile | Cuenta corriente | Asociada de subsidiaria | USD | 268.543 | 239.590 | - | - | - | - | - | - |
| Transportes Fluviales Corral S.A. | 96.657.210-8 | Chile | Servicios | Asociada de subsidiaria | CLP | 83.709 | 22.039 | - | - | - | - | - | - |
| Iquique Terminal Internacional S.A. | 96.915.330-0 | Chile | Cuenta corriente | Asociada de subsidiaria | USD | 30.657 | 23.461 | - | - | - | - | - | - |
| Antofagasta Terminal Internacional S.A. | 99.511.240-K | Chile | Servicios | Asociada de subsidiaria | CLP | 102.120 | 111.619 | - | - | - | - | - | - |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. | 96.908.970-K | Chile | Servicios | Asociada de subsidiaria | CLP | 288.131 | 922.814 | - | - | 101.158 | 25.594 | - | - |
| Lng Tugs Chile S.A. | 76.028.651-6 | Chile | Servicios | Asociada de subsidiaria | USD | 213.234 | 76.783 | - | - | - | - | - | - |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | 78.353.000-7 | Chile | Servicios | Asociada de subsidiaria | CLP | - | 10.664 | - | - | 728 | - | - | - |
| San Vicente Terminal Internacional S.A. | 96.908.930-0 | Chile | Préstamos | Asociada de subsidiaria | USD | 169.568 | - | 3.020.932 | 2.843.800 | - | - | - | - |
| Otros | - | - | Facturas | | CLP | 194.184 | 48.327 | 5.706 | 4.032 | 3.770 | 24.163 | - | - |
| Totales | | | | | | 28.735.412 | 24.867.589 | 3.026.638 | 2.847.832 | 212.946 | 261.997 | - | - |

(1) Corresponde al reconocimiento de créditos relacionados a la administración de Juicios en Brasil, producto del contrato de venta de la Unidad de Cables. Para efectos legales (Ley 18.045 y 18.046) Nexans Brasil S.A. no posee calidad de persona relacionada a Invexans S.A.

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

(b) Transacciones significativas con entidades relacionadas

La Sociedad matriz tiene como criterio clasificar los derechos con sus asociadas por concepto de dividendos, como Otros activos, considerando su naturaleza y no su calidad de relacionado.

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas a precios de mercado. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Para efectos de presentar las transacciones realizadas con entidades relacionadas, se han considerado como significativos los montos que superan las UF10.000 o el 1% del patrimonio, el que resulte menor.

| RUT | Sociedad | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción | 30-06-2021 | | 30-06-2020 | |
|--------------|---|---------------------------------|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | | | Monto Transacción | Efecto Resultado | Monto Transacción | Efecto Resultado |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 96.790.240-3 | Minera Los Pelambres S.A. | Accionistas comunes | Venta de productos y servicios | 25.139.162 | 1.168.692 | 12.640.567 | 1.721.824 |
| 76.079.669-7 | Minera Antucoya | Accionistas comunes | Venta de productos y servicios | 1.863.644 | 424.028 | 3.825.180 | 457.569 |
| 76.727.040-2 | Minera Centinela S.A. | Accionistas comunes | Venta de productos y servicios | 46.065.377 | 2.310.279 | 21.530.555 | 2.714.746 |
| 81.148.200-5 | Ferrocarril Antofagasta Bolivia | Accionistas comunes | Venta de productos | 5.833.434 | 133.340 | 2.927.009 | 79.156 |
| 96.973.920-8 | Asfaltos Cono Sur S.A. | Asociada de subsidiaria | Compra de productos y servicios | 549.431 | 549.431 | 670.662 | 670.662 |
| 82.040.600-1 | Sociedad Inversiones de Aviación S.A. | Asociada de subsidiaria | Servicios recibidos | 592.127 | (592.127) | - | - |
| 82.040.600-1 | Sociedad Inversiones de Aviación S.A. | Asociada de subsidiaria | Dividendos percibidos | - | - | 1.485.039 | 1.485.039 |
| 81.095.400-0 | Sociedad Nacional de Oleoductos S.A. | Asociada de subsidiaria | Servicios recibidos | 201.277 | (201.277) | 232.361 | (232.361) |
| 81.095.400-0 | Sociedad Nacional de Oleoductos S.A. | Asociada de subsidiaria | Dividendos percibidos | 673.715 | 673.715 | 838.588 | 838.588 |
| 76.380.217-5 | Hapag Lloyd Chile S.p.A. | Asociada de subsidiaria | Operaciones portuarias | 3.333.394 | 3.333.394 | 1.853.837 | 1.853.837 |
| 76.380.217-5 | Hapag Lloyd Chile S.p.A. | Asociada de subsidiaria | Ingreso por servicio de equipos portuarios | 328.229 | 328.229 | 495.765 | 495.765 |
| 76.380.217-5 | Hapag Lloyd Chile S.p.A. | Asociada de subsidiaria | Arriendo de inmuebles | 210.895 | 210.895 | 335.242 | 335.242 |
| 76.380.217-5 | Hapag Lloyd Chile S.p.A. | Asociada de subsidiaria | Ingreso por servicio de flota | 506.739 | 506.739 | 525.024 | 525.024 |
| 76.380.217-5 | Hapag Lloyd Chile S.p.A. | Asociada de subsidiaria | Servicios documental | 732.756 | 732.756 | 574.600 | 574.600 |
| 0-E | Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft | Asociada de subsidiaria | Ingreso por servicio de flota | 327.509 | 327.509 | - | - |
| 0-E | Hapag Lloyd A.G. Alemania | Negocio conjunto de subsidiaria | Operaciones portuaria | 3.478.074 | 3.478.074 | 2.073.403 | 2.073.403 |
| 0-E | Hapag Lloyd A.G. Alemania | Negocio conjunto de subsidiaria | Servicio de flota | 586.637 | 586.637 | 675.379 | 675.379 |
| 0-E | Hapag Lloyd A.G. Alemania | Negocio conjunto de subsidiaria | Frigorifico | 1.367.620 | 1.367.620 | 492.483 | 492.483 |
| 0-E | Hapag-Lloyd Ecuador S.A. | Asociada de subsidiaria | Ingresos por Servicio de depósito y maestranza | 380.774 | 380.774 | 260.074 | 260.074 |
| 0-E | Hapag-Lloyd Ecuador S.A. | Asociada de subsidiaria | Ingresos por Servicio de operaciones portuarias | 307.355 | 307.355 | 128.411 | 128.411 |
| 96.908.970-k | San Antonio Terminal Internacional S.A. | Asociada de subsidiaria | Servicio terminales portuarios | 635.473 | 63.407 | 278.004 | 13.375 |
| 76.028.651-6 | LNG Tugs Chile S.A. | Asociada de subsidiaria | Ingresos por Servicio de flota | 742.114 | 742.114 | 481.949 | 481.949 |

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

(c) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad Matriz

El detalle al 30 de junio de cada año, es el siguiente:

| | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Sueldos y salarios | 2.083.110 | 2.086.027 | 982.430 | 1.089.236 |
| Honorarios (dietas y participaciones) | 2.834.730 | 1.095.320 | 2.768.249 | 1.035.466 |
| Beneficios a corto plazo | - | - | - | - |
| Total | 4.917.840 | 3.181.347 | 3.750.679 | 2.124.702 |

Nota 9 – Inventarios

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Inventarios corrientes | | |
| Materias primas | 197.951 | 209.730 |
| Existencias combustible y lubricante | 100.581.527 | 96.702.708 |
| Suministros para la producción | 10.053.276 | 7.603.610 |
| Otros inventarios (1) | 11.172.571 | 10.208.531 |
| Totales | 122.005.325 | 114.724.579 |

(1) Incluye principalmente inventarios en tránsito.

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Inventario no corriente | | |
| Repuestos | 703.744 | 708.106 |
| Totales | 703.744 | 708.106 |

Los costos de inventarios reconocidos como gasto en el Estado Consolidado de Resultados Integrales Intermedios al 30 de junio de cada año, son los siguientes:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/04/2021 | 01/04/2020 |
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Costos de inventarios reconocidos como gasto | 1.044.475.324 | 998.951.630 | 548.670.744 | 397.561.903 |

Nota 10 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

La composición del rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| | Invexans | | Tech Pack | | SM SAAM | | CSAV | | Total | |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 2.450.289 | 2.393.691 | 116.518 | 2.217.755 | 7.788.488 | 7.723.050 | 102.614 | 98.822 | 10.457.909 | 12.433.318 |
| Activos por Operaciones discontinuadas | - | - | - | 40.978 | - | - | - | - | - | 40.978 |
| Total activos clasificados como mantenidos para la venta | 2.450.289 | 2.393.691 | 116.518 | 2.258.733 | 7.788.488 | 7.723.050 | 102.614 | 98.822 | 10.457.909 | 12.474.296 |
| Pasivos corrientes mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | 21.105 | 124.416 | 21.105 | 124.416 |
| Pasivos por Operaciones discontinuadas | - | - | - | 41.436 | - | - | - | - | - | 41.436 |
| Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - | 41.436 | - | - | - | - | 21.105 | 165.852 |

(a) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

| | Invexans | | Tech Pack | | SM SAAM | | CSAV | | Total | |
|----------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Propiedades | 2.450.289 | 2.393.691 | 115.945 | 2.217.197 | 7.011.240 | 6.935.317 | - | - | 9.577.474 | 11.546.205 |
| Maquinarias, vehículos y equipos | - | - | - | - | 759.782 | 770.670 | - | - | 759.782 | 770.670 |
| Otros activos | - | - | 573 | 558 | 17.466 | 17.063 | 102.614 | 98.822 | 120.653 | 116.443 |
| Total activos | 2.450.289 | 2.393.691 | 116.518 | 2.217.755 | 7.788.488 | 7.723.050 | 102.614 | 98.822 | 10.457.909 | 12.433.318 |

(a.1) Invexans

La subsidiaria Invexans ha dispuesto como grupos de activos disponibles para su venta, diversas propiedades asociadas al **segmento Manufacturero**. Los activos disponibles para la venta de Invexans provienen principalmente de propiedades que la sociedad o sus filiales utilizaban en sus faenas productivas o eran complementarias a las mismas. Actualmente el saldo corresponde a un inmueble ubicado en la comuna de Quilpué que era utilizado por Armat S.A. (ex subsidiaria) para la fabricación de cospeles.

(a.2) Tech Pack

La subsidiaria Tech Pack ha dispuesto como grupos de activos disponibles para su venta, diversas propiedades asociadas al **segmento Manufacturero**.

Lomas de Zamora, en Argentina, fue vendida en junio 2021 y perteneció a las filiales Decker y Metacab, operaciones discontinuadas que se dedicaban a la transformación de metales en dicho país. La propiedad en Rancagua y propiedades en Temuco, provienen de las filiales Alumco e Indalum, operaciones actualmente discontinuadas, que en el pasado se dedicaban a la producción y comercialización de soluciones de cerramientos.

Tal como se detalló, todos estos activos provienen de operaciones enajenadas o discontinuadas, por lo que actualmente no cumplen una función productiva dentro de la subsidiaria y se ha decidido enajenarlos para liberar estos recursos.

La ganancia o pérdida se incluye en el estado consolidado de resultados, en la cuenta Otras ganancias (pérdidas).

Nota 10 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (continuación)

(a) Activos no corrientes mantenidos para la venta (continuación)

(a.3) SM SAAM

En la subsidiaria SM SAAM, una parte de las propiedades, plantas y equipos, asociados al segmento **Servicios Portuarios**, se presenta como grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta, en conformidad con el compromiso asumido por la Administración.

Al 30 de junio de 2021, Inmobiliaria San Marco vendió la oficina ubicada en Punta Arenas, además de un terreno y oficina en la ciudad de Arica y una oficina en Chacabuco. Asimismo, Intertug Colombia vendió una embarcación.

Al 31 de diciembre 2020 SM SAAM vendió el edificio ubicado en calle Blanco N° 895, Valparaíso, además de activos prescindibles de Logística. Durante el año 2020 la subsidiaria indirecta Sociedad Concesionaria Costa Rica S.A. puso a la venta el remolcador Choroy en MU\$ 442.

(b) Operaciones discontinuadas

(b.1) Tech Pack

1) Al 30 de septiembre de 2013, el Directorio de esta subsidiaria, como parte de su plan de desarrollo estratégico de sus negocios y debido a diversos factores internos y externos, decidió suspender las operaciones de Decker Industrial S.A., filial que fabricaba tubos de cobre en Argentina. Posteriormente, en sesión celebrada el 16 de diciembre de 2013, el Directorio de Madeco Mills S.A., filial de Tech Pack S.A., acordó poner término a sus actividades productivas y comerciales, las cuales decían relación con la fabricación y venta de tubos de cobre, paralización de actividades que se llevó a cabo a contar de esa misma fecha.

Con fecha 17 de septiembre de 2020 en Junta Extraordinaria de Accionistas de Madeco Mills se acordó la disolución anticipada y la liquidación de todos sus bienes de conformidad a la ley y de los estatutos sociales de la Sociedad, todo lo anterior con efecto al día 31 de octubre de 2020. Además, se acordó aumentar el capital social de la sociedad Madeco Mills S.A. a USD 23.445.246,36 mediante la emisión y colocación de 8.014.284 nuevas acciones equivalentes a USD 3.300.000.

2) Durante el primer semestre de 2021 se vendió el total accionario de la sociedad Decker Industrial S.A. y subsidiarias

Al 30 de junio de 2021 y 2020, la pérdida del ejercicio de la Operación discontinuada, se presenta clasificada en la línea Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuestos, conforme a lo establecido en NIIF 5.

El resumen de los efectos en el estado de resultado por operaciones discontinuadas, es el siguiente:

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingresos | - | - |
| Gastos | (128.234) | (177.327) |
| Resultado antes de impuesto | <u>(128.234)</u> | <u>(177.327)</u> |
| Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias | - | 23.873 |
| Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto | <u>(128.234)</u> | <u>(153.454)</u> |
| Ganancia (Pérdida) en transacción de AMCOR, neta de impuesto | (4.818) | (10.847) |
| Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto | <u>(133.052)</u> | <u>(164.301)</u> |
| Estado de flujos de efectivo | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo netos de actividades de operación | (140.671) | (290.034) |
| Flujos de efectivo netos de actividades de inversión | (30.687) | - |
| Flujos de efectivo netos de actividades de financiación | 129.587 | 260.093 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 847 | 3.502 |
| Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial | <u>40.924</u> | <u>46.057</u> |
| Flujos netos del periodo | <u>-</u> | <u>19.618</u> |

Nota 10 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (continuación)
(b) Operaciones discontinuadas (continuación)
(b.2) CSAV

A partir del último trimestre de 2017 CSAV decidió discontinuar su unidad de negocios de freight forwarder y servicios logísticos, operada por la filial Norgistics, ante la imposibilidad de obtener un volumen de negocios suficiente para hacer rentable su operación y desarrollarla dentro del contexto de negocios de CSAV. Asimismo, con fecha 23 de enero de 2020 CSAV anunció el cierre de su negocio de transporte marítimo de vehículos y el término ordenado de dicha actividad. Esta decisión fue tomada con el propósito de focalizar todos sus esfuerzos económicos y de administración en la gestión y desarrollo de su principal activo, que corresponde a su participación en la naviera alemana Hapag Lloyd AG, empresa de la cual CSAV es uno de sus principales accionistas.

El resultado de las operaciones discontinuadas, para la subsidiaria CSAV, es el siguiente:

| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
|---|-------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingresos | 22.489 | 14.053.973 |
| Gastos | (20.166) | (13.864.974) |
| Resultado antes de impuesto | <u>2.323</u> | <u>188.999</u> |
| (Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias | - | - |
| Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas | <u>2.323</u> | <u>188.999</u> |
| Estado de flujos de efectivo | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo netos de actividades de operación | (60.525) | 4.948.638 |
| Flujos de efectivo netos de actividades de inversión | - | - |
| Flujos de efectivo netos de actividades de financiación | - | (6.322.647) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 3.771 | (6.425) |
| Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial | - | - |
| Flujos netos del periodo | <u>(56.754)</u> | <u>(1.380.434)</u> |

Nota 10 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (continuación)
(b) Operaciones discontinuadas (continuación)
(b.3) Inversiones Vita S.A., Banchile Seguros de Vida S.A. y Segchile Seguros Generales S.A.

En virtud de un contrato de compraventa de acciones suscrito con fecha 14 de septiembre de 2019, por la subsidiaria indirecta de Quiñenco, Inmobiliaria Norte Verde S.A., se convino la venta de la totalidad de sus acciones en las filiales Inversiones Vita S.A., Banchile Seguros de Vida S.A. y Segchile Seguros Generales S.A., equivalentes en su conjunto a un 66,3% del capital accionario de éstas.

El cierre de la operación estuvo sujeto al cumplimiento de una serie de condiciones suspensivas copulativas, las cuales se cumplieron el 30 de diciembre de 2019, produciendo en consecuencia el cierre de la operación de venta, bajo el contrato de compraventa de acciones señalado en el párrafo anterior. El precio recibido por Inmobiliaria Norte Verde S.A. ascendió a M\$ 35.898.596, por la totalidad de las acciones de su propiedad en las compañías antes señaladas. Para obtener el efecto en resultados, a este valor se deduce el valor libro de la inversión que mantenían en estas subsidiarias y otras deducciones relacionadas a los costos propios de la transacción e impuestos. Adicionalmente, se consideran como parte del costo de la operación las Reservas que se registraban en Otros Resultados Integrales hasta el momento de la enajenación, por un monto de M\$ 1.605.751. El resultado de la operación fue una utilidad antes de impuesto de M\$ 23.095.558. El Impuesto a la Renta que afectó a esta operación ascendió a M\$ 8.806.183.

Considerando las disposiciones de NIIF N°5, las actividades y transacciones del negocio de seguros debieron considerarse como operaciones discontinuadas, y presentarse de manera separada en el Estado Consolidado de Resultados, presentando a su vez en esta Nota la apertura separada de los resultados de la operación discontinuada, así como también los flujos de efectivo netos asociados a las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el resultado de las operaciones discontinuadas y flujos de efectivo, es el siguiente:

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingresos | - | - |
| Gastos | - | - |
| Resultado antes de impuesto | - | - |
| (Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias | - | - |
| Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto | - | - |
| Partes no controladoras | - | - |
| Sub total | - | - |
| Ajuste por diferencia de precio en venta de Inv. Vita S.A., Banchile S.A. y Segchile S.A., neta de impuesto | - | (431.214) |
| Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto | - | (431.214) |

Estado de flujos de efectivo

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo netos de actividades de operación | - | (431.214) |
| Flujos de efectivo netos de actividades de inversión | - | - |
| Flujos de efectivo netos de actividades de financiación | - | - |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - | - |
| Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial | - | - |
| Flujos netos del período | - | (431.214) |

Nota 11 – Otros activos financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Instrumentos de patrimonio (acciones) | 40.483.576 | 40.482.128 |
| Activos de cobertura | 2.101.771 | 11.426.389 |
| Otras inversiones en renta variable y en el extranjero | 1.425.438 | 1.495.794 |
| Total | 44.010.785 | 53.404.311 |

a) Instrumentos de patrimonio

El detalle de los instrumentos de patrimonio al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Sociedad Nacional de Oleoductos S.A. (SONACOL) | 40.296.561 | 40.296.561 |
| Depósitos Asfálticos S.A. (DASA) | 96.065 | 95.979 |
| Otros | 90.950 | 89.588 |
| Total | 40.483.576 | 40.482.128 |

b) Activos de cobertura

El detalle de los activos de cobertura no corrientes y sus valores justos son los siguientes:

| Clasificación | Tipo de Cobertura | Riesgo cubierto | Partida Cubierta | No Corriente | | Valores justos | |
|------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | 30-06-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ | 30-06-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
| Cross Currency Swap | Swap | Variación Tipo de Cambio | UF 4.000.000 | 2.074.116 | 10.652.164 | 2.074.116 | 10.652.164 |
| Cross Currency Swap | Swap | Variación Tipo de Cambio | MM\$ 13.896 | 27.655 | 774.225 | 27.655 | 774.225 |
| Total activos de coberturas | | | | 2.101.771 | 11.426.389 | 2.101.771 | 11.426.389 |

Nota 12 – Otros activos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Depósitos judiciales Ficap Brasil | 7.376.760 | 6.906.906 |
| Otros impuestos por recuperar | 3.910.145 | 3.370.404 |
| Arriendos anticipados | 2.761.849 | 2.854.464 |
| Derechos de concesiones | 1.799.750 | 1.851.314 |
| Otros | 1.400.185 | 1.554.167 |
| Total | 17.248.689 | 16.537.255 |

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

(a) Resumen de información financiera de las subsidiarias significativas³

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

| Sociedad | País de Incorporación | Moneda funcional | Porcentaje participación | Activos | Activos | Activos | Pasivos | Pasivos | Pasivos | Ingresos | Gastos | Ganancia |
|--------------|-----------------------|------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| | | | | Corrientes | No Corrientes | Bancarios | Corrientes | No Corrientes | Bancarios | Ordinarios | Ordinarios | (pérdida) neta |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| TECH PACK | Chile | USD | 99,97% | 114.681.280 | 39.328.168 | - | 562.342 | 15.416 | - | 10.817 | - | (446.768) |
| INVEXANS (1) | Chile | USD | 99,73% | 441.572.814 | 1.330.109.519 | - | 326.897.300 | 461.365.374 | - | 1.201.943.680 | (1.033.999.022) | 51.639.938 |
| LQIF | Chile | CLP | 50,00% | 2.597.819 | 845.845.450 | 47.316.247.681 | 10.681.629 | 246.335.338 | 43.309.652.208 | 850.170.679 | (441.838.741) | 158.496.613 |
| SM SAAM S.A. | Chile | USD | 52,20% | 327.026.235 | 979.790.566 | - | 200.188.581 | 494.743.620 | - | 256.450.628 | (172.698.463) | 26.382.930 |
| CSAV | Chile | USD | 66,45% | 32.776.855 | 2.713.951.677 | - | 227.359.401 | 110.260.006 | - | - | - | 701.173.051 |
| Total | | | | 918.655.003 | 5.909.025.380 | 47.316.247.681 | 765.689.253 | 1.312.719.754 | 43.309.652.208 | 2.308.575.804 | (1.648.536.226) | 937.245.764 |

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Sociedad | País de Incorporación | Moneda funcional | Porcentaje participación | Activos | Activos | Activos | Pasivos | Pasivos | Pasivos | Ingresos | Gastos | Ganancia |
|--------------|-----------------------|------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| | | | | Corrientes | No Corrientes | Bancarios | Corrientes | No Corrientes | Bancarios | Ordinarios | Ordinarios | (pérdida) neta |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| TECH PACK | Chile | USD | 99,97% | 109.214.415 | 38.923.436 | - | 547.799 | 500.583 | - | 22.628 | - | 1.700.004 |
| INVEXANS (1) | Chile | USD | 99,73% | 371.068.717 | 1.302.005.692 | - | 300.678.143 | 458.020.265 | - | 1.433.673.574 | - | 8.904.187 |
| LQIF | Chile | CLP | 50,00% | 3.216.994 | 846.059.030 | 46.095.132.038 | 5.207.920 | 251.546.640 | 42.256.172.220 | 1.476.065.212 | (882.332.173) | 223.808.998 |
| SM SAAM S.A. | Chile | USD | 52,20% | 349.710.617 | 908.430.581 | - | 178.910.567 | 472.877.017 | - | 462.303.616 | (313.421.720) | 52.361.510 |
| CSAV | Chile | USD | 61,76% | 58.438.669 | 2.100.028.282 | - | 95.917.744 | 126.470.895 | - | - | - | 174.899.861 |
| Total | | | | 891.649.412 | 5.195.447.021 | 46.095.132.038 | 581.262.173 | 1.309.415.400 | 42.256.172.220 | 3.372.065.030 | (1.195.753.893) | 461.674.560 |

(1) A contar del segundo trimestre de 2020, la subsidiaria indirecta Enex se presenta incorporada en los estados financieros consolidados de Invexans.

³ Para efectos de determinar las subsidiarias significativas se ha seguido el mismo criterio utilizado para establecer los **Segmentos Operativos** de la Sociedad (Nota 34).

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(b) Participación en negocios conjuntos

De acuerdo a la IFRS 12, párrafo 21, a continuación se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| Sociedad | País de origen | Valor contable inversión | Porcentaje participación | 30-06-2021 | | | | | | |
|--|----------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| | | | | Activos | Activos No | Pasivos | Pasivos No | Ingresos | Gastos | Ganancia |
| | | | | Corrientes | Corrientes | Corrientes | Corrientes | Ordinarios | Ordinarios | (pérdida neta) |
| | | M\$ | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Hapag Lloyd A.G. (1) | Alemania | 2.550.107.428 | 30,00 | 3.979.709.711 | 4.079.705.391 | 11.857.708.072 | 4.093.591.051 | 7.594.612.296 | (4.670.477.635) | 2.359.345.637 |
| Inversiones y Rentas S.A. (2) | Chile | 371.211.047 | 50,00 | 956.063.070 | 1.628.951.172 | 565.066.650 | 711.514.516 | 1.039.634.041 | (529.837.732) | 48.882.465 |
| Asfaltos Cono Sur S.A. | Chile | 4.683.863 | 50,00 | 596.035 | 11.563.379 | 2.678.885 | 112.803 | 927.244 | (1.264.940) | (337.696) |
| Enex Paraguay | Paraguay | 9.455.903 | 50,00 | 4.989.140 | 13.747.349 | 3.234.297 | 4.354.048 | 13.839.484 | (14.011.695) | (172.211) |
| Transportes y Servicios Aéreos S.A. | Chile | 144.107 | 50,00 | 7.474 | 288.956 | 7.158 | 1.058 | - | - | (1.544) |
| Inmobiliaria Carriel Ltda. | Chile | 3.639 | 50,00 | 7.278 | - | - | - | - | (3.432) | (10.010) |
| Inmobiliaria Sepbío Ltda. | Chile | 149.191 | 50,00 | 372.613 | 2.614.114 | 1.403.121 | 1.285.224 | 87.274 | (10.092) | (12.711) |
| Muellaje del Maipo S.A. | Chile | 70.593 | 50,00 | 8.356.141 | 64.043 | 8.025.010 | 253.988 | 7.690.090 | (7.524.732) | (24.742) |
| Portuaria Corral S.A. | Chile | 3.887.694 | 50,00 | 4.734.807 | 5.292.998 | 1.691.314 | 561.103 | 4.385.620 | (1.774.780) | 1.690.386 |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. | Chile | 30.686.728 | 50,00 | 38.834.000 | 127.655.654 | 19.678.630 | 85.437.568 | 37.385.923 | (26.855.323) | 4.920.912 |
| San Vicente Terminal Internacional S.A. | Chile | 8.802.985 | 50,00 | 14.909.619 | 102.446.775 | 23.168.240 | 76.283.075 | 17.235.083 | (17.393.544) | (2.895.041) |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | Chile | 3.151.929 | 50,00 | 5.459.656 | 4.429.147 | 2.782.226 | 802.719 | 4.628.803 | (4.120.923) | 301.112 |
| Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda. | Chile | (6.550) | 50,00 | 2.911 | - | 16.011 | - | - | - | (1.451) |
| Transportes Fluviales Corral S.A. | Chile | 1.448.242 | 50,00 | 2.099.587 | 3.086.430 | 1.152.772 | 1.136.761 | 2.517.832 | (2.096.929) | 170.328 |
| Equimac S.A. | Colombia | 1.804.845 | 50,00 | 27.655 | 3.615.512 | 33.477 | - | 37.577 | - | (31.459) |
| Total | | 2.985.601.644 | | 5.016.169.697 | 5.983.460.920 | 12.486.645.863 | 4.975.333.914 | 8.722.981.267 | (5.275.371.757) | 2.411.823.975 |

No existen pasivos contingentes ni compromisos de inversión que informar, que tengan relación a la participación en negocios conjuntos. El método utilizado para reconocer contablemente la participación en las entidades controladas conjuntamente es el método del valor patrimonial, dando un tratamiento idéntico que a las inversiones en asociadas.

(1) Quiñenco participa a través de su subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV) en la propiedad de Hapag Lloyd A.G., sociedad en la cual además de poseer influencia significativa, la controla conjuntamente, mediante un pacto de accionistas acordado con los otros socios controladores: Ciudad de Hamburgo y Kühne Maritime.

(2) Quiñenco posee un negocio conjunto en su inversión en Compañía Cervecerías Unidas S.A. (CCU), inversión incluida bajo el método del valor patrimonial en Inversiones y Rentas S.A. (IRSA). La Sociedad posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de IRSA que es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (Heineken). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y por lo tanto socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de CCU.

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(b) Participación en negocios conjuntos (continuación)

| Sociedad | País de origen | Valor contable inversión | Porcentaje participación | 31/12/2020 | | | | | | |
|--|----------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|
| | | | | Activos | Activos No | Pasivos | Pasivos No | Ingresos | Gastos | Ganancia |
| | | | | Corrientes | Corrientes | Corrientes | Corrientes | Ordinarios | Ordinarios | (pérdida) neta |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Hapag Lloyd A.G. (1) | Alemania | 1.946.661.437 | 30,00 | 2.226.616.485 | 11.025.648.635 | 3.310.268.514 | 4.074.661.336 | 11.476.899.246 | (9.457.770.934) | 832.773.590 |
| Inversiones y Rentas S.A. (2) | Chile | 391.686.404 | 50,00 | 962.819.042 | 1.592.467.371 | 523.043.905 | 617.995.670 | 1.857.593.678 | (984.035.922) | 55.164.829 |
| Asfaltos Cono Sur S.A. | Chile | 4.857.709 | 50,00 | 553.119 | 12.108.189 | 2.508.232 | 439.367 | 1.989.238 | (2.460.598) | (471.360) |
| Enex Paraguay | Paraguay | 9.227.874 | 50,00 | 2.976.699 | 10.246.532 | 1.622.434 | 729.619 | 17.198.025 | (15.884.273) | 1.256.092 |
| Transportes y Servicios Aéreos S.A. | Chile | 144.879 | 50,00 | 295.909 | - | 5.119 | 1.033 | - | - | (524) |
| Aerosan Airport Services S.A. (3) | Chile | - | 50,00 | - | - | - | - | 16.607.672 | (13.834.252) | (1.810) |
| Inmobiliaria Carriel Ltda. | Chile | 8.531 | 50,00 | 478.469 | - | 461.407 | - | - | (68.311) | 1.283.644 |
| Inmobiliaria Sepbío Ltda. | Chile | 147.167 | 50,00 | 261.630 | 2.607.765 | 1.232.076 | 1.342.985 | 202.511 | (21.342) | 11.403 |
| Muellaje del Maipo S.A. | Chile | 81.048 | 50,00 | 3.600.962 | 64.696 | 3.249.042 | 254.520 | 13.899.711 | (13.681.105) | 13.320 |
| Portuaria Corral S.A. | Chile | 3.800.739 | 50,00 | 5.288.758 | 5.521.238 | 2.533.115 | 675.403 | 8.295.799 | (3.440.295) | 3.032.652 |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. | Chile | 27.223.697 | 50,00 | 26.843.338 | 124.143.956 | 18.028.981 | 78.510.919 | 64.876.569 | (55.055.643) | 2.446.479 |
| San Vicente Terminal Internacional S.A. | Chile | 10.039.325 | 50,00 | 15.648.720 | 102.793.417 | 55.519.507 | 42.549.647 | 33.856.039 | (37.669.197) | (10.172.056) |
| Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A. (3) | Chile | - | 50,00 | - | - | - | - | 16.199.209 | (10.974.138) | 3.132.527 |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | Chile | 3.191.455 | 50,00 | 5.847.565 | 4.645.347 | 3.118.227 | 991.775 | 9.300.323 | (14.137.690) | 1.149.949 |
| Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda. | Chile | (5.688) | 50,00 | 3.554 | - | 14.930 | - | - | - | (3.016) |
| Transportes Fluviales Corral S.A. | Chile | 1.352.227 | 50,00 | 2.458.465 | 3.076.281 | 1.429.010 | 1.374.977 | 5.677.479 | (3.721.816) | 1.183.542 |
| Equimac S.A. | Colombia | 1.778.797 | 50,00 | 107.353 | 3.461.616 | 11.375 | - | - | - | (171.532) |
| Total | | 2.400.195.601 | | 3.253.800.068 | 12.886.785.043 | 3.923.045.874 | 4.819.527.251 | 13.522.595.499 | (10.612.755.516) | 890.627.729 |

No existen pasivos contingentes ni compromisos de inversión que informar, que tengan relación a la participación en negocios conjuntos. El método utilizado para reconocer contablemente la participación en las entidades controladas conjuntamente es el método del valor patrimonial, dando un tratamiento idéntico que a las inversiones en asociadas.

(1) Quiñenco participa a través de su subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV) en la propiedad de Hapag Lloyd A.G., sociedad en la cual además de poseer influencia significativa, la controla conjuntamente, mediante un pacto de accionistas acordado con los otros socios controladores: Ciudad de Hamburgo y Kühne Maritime.

(2) Quiñenco posee un negocio conjunto en su inversión en Compañía Cervecerías Unidas S.A. (CCU), inversión incluida bajo el método del valor patrimonial en Inversiones y Rentas S.A. (IRSA). La Sociedad posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de IRSA que es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (Heineken). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y por lo tanto socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 60% de CCU.

(3) En octubre 2020, se perfeccionó la compra del 50% de participación restante de esta Sociedad, conformando un total de 100% de propiedad. Los resultados corresponden a octubre 2020.

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(c) Participación en asociadas

(i) De acuerdo a la NIIF 12, a continuación se presenta información financiera resumida de los negocios conjuntos y asociadas significativas al 30 de junio de 2021:

| Sociedad | País de origen | Valor contable de la inversión M\$ | Porcentaje participación | 30-06-2021 | | | | | | | | | | | | | | Resultado Integral Total M\$ | | | |
|---------------------------|----------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------|---|---------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------|
| | | | | Activos | | Pasivos | | Ingresos | | Gastos | | Ingresos | | Costos | | Ganancia (pérdida) neta M\$ | Efectivo y Equivalente al efectivo M\$ | | Depreciación y Amortización M\$ | Gasto por Impuesto a las ganancias M\$ | Otro Resultado Integral M\$ |
| | | | | Activos Corrientes M\$ | Activos No Corrientes M\$ | Pasivos Corrientes M\$ | Pasivos No Corrientes M\$ | Ingresos Ordinarios M\$ | Ingresos Financieros M\$ | Gastos Ordinarios M\$ | Gastos Financieros M\$ | Ingresos Financieros M\$ | Costos Financieros M\$ | | | | | | | | |
| Nexans S.A. (1) y (2) | Francia | 334.683.298 | 28,83 | 3.062.255.428 | 1.757.844.360 | 2.523.796.721 | 1.119.466.435 | 3.294.200.725 | (3.101.502.233) | 4.147.116 | (29.748.365) | 64.457.637 | 781.764.159 | (75.342.321) | (107.650.593) | 38.910.292 | 103.367.929 | | | | |
| Hapag-Lloyd A.G. | Alemania | 2.550.107.428 | 30,000 | 3.979.709.711 | 4.079.705.391 | 11.857.708.072 | 4.093.591.051 | 7.594.612.296 | (4.670.477.635) | 5.142.821 | (129.309.741) | 2.359.345.657 | 1.740.452.595 | (541.548.779) | (20.592.878) | 23.212.154 | 2.382.557.811 | | | | |
| Inversiones y Rentas S.A. | Chile | 371.211.047 | 50,00 | 956.063.070 | 1.628.951.172 | 565.066.650 | 711.514.516 | 1.039.634.041 | (529.837.732) | 6.825.929 | (15.885.271) | 48.882.465 | 380.434.348 | (50.200.880) | (31.504.918) | 9.384.060 | 58.266.525 | | | | |
| Total | | 3.256.001.773 | | 7.998.028.209 | 7.466.500.923 | 14.946.571.443 | 5.924.572.002 | 11.928.447.062 | (8.301.817.600) | 16.115.866 | (174.943.377) | 2.472.685.759 | 2.902.651.102 | (667.091.980) | (159.748.389) | 71.506.506 | 2.544.192.265 | | | | |

(ii) De acuerdo a la NIIF 12, a continuación se presenta información financiera resumida de los negocios conjuntos y asociadas significativas al 31 de diciembre de 2020:

| Sociedad | País de origen | Valor contable de la inversión M\$ | Porcentaje participación | 31/12/2020 | | | | | | | | | | | | | | Resultado Integral Total M\$ | | | |
|-----------------------|----------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------------|---|---------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------|
| | | | | Activos | | Pasivos | | Ingresos | | Gastos | | Ingresos | | Costos | | Ganancia (pérdida) neta M\$ | Efectivo y Equivalente al efectivo M\$ | | Depreciación y Amortización M\$ | Gasto por Impuesto a las ganancias M\$ | Otro Resultado Integral M\$ |
| | | | | Activos Corrientes M\$ | Activos No Corrientes M\$ | Pasivos Corrientes M\$ | Pasivos No Corrientes M\$ | Ingresos Ordinarios M\$ | Ingresos Financieros M\$ | Gastos Ordinarios M\$ | Gastos Financieros M\$ | Ingresos Financieros M\$ | Costos Financieros M\$ | | | | | | | | |
| Nexans S.A. (1) y (2) | Francia | 310.094.216 | 28,90 | 2.871.522.073 | 1.769.901.233 | 2.388.798.399 | 1.160.018.815 | 4.679.272.288 | (4.492.707.574) | 5.115.942 | (45.249.909) | 55.768.184 | 996.889.824 | (122.634.888) | (138.049.516) | (45.912.378) | 9.855.806 | | | | |
| Hapag-Lloyd A.G. | Alemania | 1.946.661.437 | 30,000 | 2.226.616.485 | 11.025.648.635 | 3.310.268.514 | 4.074.661.336 | 11.476.899.246 | (9.457.770.934) | 15.296.928 | (312.248.171) | 832.773.590 | 594.611.564 | (1.244.673.422) | (41.184.157) | (11.567.371) | 821.206.219 | | | | |
| Inv. y Rentas S.A. | Chile | 391.686.404 | 50,00 | 962.819.042 | 1.592.467.371 | 523.043.905 | 617.995.670 | 1.857.593.678 | (984.035.922) | 3.463.200 | (30.308.542) | 55.164.829 | 399.196.053 | (96.959.401) | (35.080.785) | (30.224.076) | 24.940.753 | | | | |
| Total | | 2.648.442.057 | | 6.060.957.600 | 14.388.017.239 | 6.222.110.818 | 5.852.675.821 | 18.013.765.212 | (14.934.514.430) | 23.876.070 | (387.806.622) | 943.706.603 | 1.990.697.441 | (1.464.267.711) | (214.314.458) | (87.703.825) | 856.002.778 | | | | |

(1) Corresponde a la última información financiera publicada por la sociedad, estos estados financieros incluyen los efectos de los valores razonables que controla la sociedad inversionista Inxexans S.A.

(2) En conformidad con la regulación francesa, Nexans no prepara estados financieros para los trimestres de marzo y septiembre, por esta razón, Inxexans utiliza como última información disponible los estados financieros de junio y diciembre, para valorizar esta inversión al valor patrimonial para los cierres contables de marzo y septiembre respectivamente, lo cual ha sido autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero mediante resolución N° 10.914 de fecha 30 de abril de 2012.

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(d) Movimientos de inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

El movimiento al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

| Sociedad | Actividad principal | País | Moneda Funcional | Porcentaje de Participación | Saldo al | Participación en | Dividendos | Otros | Saldo al |
|--|---|----------|------------------|-----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| | | | | | 01/01/2021 | Ganancia (Pérdida) | | Aumentos (disminuciones) | 30/06/2021 |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Inversiones y Rentas S.A. | Inversiones | Chile | CLP | 50,00 | 391.686.404 | 24.441.233 | (8.483.837) | (36.432.753) | 371.211.047 |
| Nexans S.A. (1) (2) | Manufactura | Francia | EUR | 28,83 | 310.094.216 | 18.483.902 | (7.815.597) | 13.920.777 | 334.683.298 |
| Hapag-Lloyd A.G. (3) (4) | Transporte | Alemania | EUR | 30,00 | 1.946.661.437 | 707.013.573 | (158.930.727) | 55.363.145 | 2.550.107.428 |
| Transportes y Servicios Aéreos S.A. | Transporte | Chile | CLP | 50,00 | 144.879 | (772) | - | - | 144.107 |
| Inmobiliaria El Norte y El Rosal S.A. | Inmobiliaria | Chile | CLP | 50,00 | 23.865 | (1.287) | - | - | 22.578 |
| Asfaltos Cono Sur S.A. | Bitumen | Chile | CLP | 50,00 | 4.857.709 | (167.429) | - | (6.417) | 4.683.863 |
| Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda. | Suministro de combustible y lubricantes | Chile | CLP | 33,33 | 2.074.017 | 360.398 | - | (64.101) | 2.370.314 |
| Enex Paraguay | Distribución de combustibles | Paraguay | PYG | 50,00 | 9.227.874 | (86.105) | - | 314.134 | 9.455.903 |
| Antofagasta Terminal Internacional S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 35,00 | - | - | - | - | - |
| Inmobiliaria Carriel Ltda. | Inmobiliaria | Chile | CLP | 50,00 | 8.531 | (5.005) | - | 113 | 3.639 |
| Inmobiliaria Sepbío Ltda. | Inmobiliaria | Chile | CLP | 50,00 | 147.167 | (6.356) | - | 8.380 | 149.191 |
| LNG Tugs Chile S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 35,00 | 125.127 | 13.662 | (10.618) | 2.826 | 130.997 |
| Muellaje ATI S.A. (5) | Servicios portuarios | Chile | CLP | 1,00 | (5.688) | 727 | - | (133) | (5.094) |
| Muellaje del Maipo S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 50,00 | 81.048 | (12.371) | - | 1.916 | 70.593 |
| Muellaje STI S.A. (5) | Servicios portuarios | Chile | CLP | 1,00 | 711 | - | - | 17 | 728 |
| Muellaje SVTI S.A. (5) | Servicios portuarios | Chile | CLP | 1,00 | 2.844 | - | - | 67 | 2.911 |
| Portuaria Corral S.A. | Servicios portuarios | Chile | CLP | 50,00 | 3.800.739 | 845.193 | (773.937) | 15.699 | 3.887.694 |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 50,00 | 27.223.697 | 2.460.456 | - | 1.002.575 | 30.686.728 |
| San Vicente Terminal Internacional S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 50,00 | 27.751.933 | (1.447.521) | - | 629.986 | 26.934.398 |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | Servicios portuarios | Chile | CLP | 50,00 | 3.191.455 | 152.681 | (214.051) | 21.845 | 3.151.930 |
| Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda. | Servicios portuarios | Chile | CLP | 50,00 | (5.688) | (726) | - | (136) | (6.550) |
| Transbordadora Austral Broom S.A. | Servicios portuarios | Chile | CLP | 25,00 | 20.514.463 | 84.899 | - | 200.018 | 20.799.380 |
| Transportes Fluviales Corral S.A. | Servicios portuarios | Chile | CLP | 50,00 | 1.352.227 | 85.164 | - | 10.851 | 1.448.242 |
| Equimac S.A. | Servicios portuarios | Colombia | USD | 50,00 | 1.778.797 | (15.730) | - | 41.778 | 1.804.845 |
| Puerto Buenavista S.A. | Servicios portuarios | Colombia | CLP | 33,00 | 2.880.058 | 51.641 | - | (196.050) | 2.735.649 |
| Luckymont S.A. | Servicios portuarios | Uruguay | USD | 49,00 | 1.756.046 | 270.099 | (212.726) | 41.640 | 1.855.059 |
| Total | | | | | 2.755.373.868 | 752.520.326 | (176.441.493) | 34.876.177 | 3.366.328.878 |

(1) La plusvalía relacionada con la adquisición de la asociada Nexans S.A. se incluye formando parte del valor de la inversión. De este modo el monto reflejado de M\$ 334.683.298, corresponde a M\$ 329.171.105 de Valor Patrimonial y M\$ 5.512.193 de plusvalía.
(2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 30 de abril de 2021 asciende 984.912.383 Euros y al 31 de diciembre 2020 ascendía a 747.196.655 Euros, equivalentes a M\$ 849.260.400 y M\$ 637.132.797 respectivamente.
(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 30 de abril de 2021 asciende a 10.234.706.275 Euros y al 31 de diciembre 2020 ascendía a 4.845.798.592 Euros, equivalentes a M\$ 8.825.130.141 y M\$ 4.156.468.771, respectivamente.
(4) Se incluyen en este rubro inversiones cuyos porcentajes de participación directa es menor a 20%, debido a que la suma del porcentaje directo e indirecto supera el 20% o bien por contar con representación en su Directorio.

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(d) Movimientos de inversiones en asociadas y negocios conjuntos (continuación)

El movimiento al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Sociedad | Actividad principal | País | Moneda | Porcentaje de Participación | Saldo al | Participación en | Dividendos | Otros | Saldo al |
|--|---|----------|-----------|-----------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|
| | | | | | 01/01/2020 | Ganancia (Pérdida) | | Aumentos (disminuciones) | 31/12/2020 |
| | | | Funcional | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Inversiones y Rentas S.A. | Inversiones | Chile | CLP | 50,00 | 397.729.035 | 27.582.415 | (13.147.017) | (20.478.029) | 391.686.404 |
| Nexans S.A. (1) (2) | Manufactura | Francia | EUR | 29,22 | 300.963.776 | 15.348.064 | - | (6.217.624) | 310.094.216 |
| Foods Compañía de Alimentos CCU S.A. | Alimentos | Chile | CLP | 50,00 | 1.709.806 | (359.256) | - | (1.350.550) | - |
| Hapag-Lloyd A.G. (3) | Transporte | Alemania | EUR | 30,00 | 1.623.555.087 | 244.901.911 | - | 78.204.439 | 1.946.661.437 |
| Transportes y Servicios Aéreos S.A. | Transporte | Chile | CLP | 50,00 | 145.141 | (262) | - | - | 144.879 |
| Inmobiliaria El Norte y El Rosal S.A. | Inmobiliaria | Chile | CLP | 50,00 | 26.486 | (2.621) | - | - | 23.865 |
| Asfaltos Cono Sur S.A. | Bitumen | Chile | CLP | 50,00 | 5.100.816 | (243.107) | - | - | 4.857.709 |
| Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda. | Suministro de combustible y lubricantes | Chile | CLP | 33,33 | 2.592.496 | 966.560 | - | (1.485.039) | 2.074.017 |
| Enex Paraguay | Distribución de combustibles | Paraguay | PYG | 50,00 | 8.937.116 | 693.982 | - | (403.224) | 9.227.874 |
| Aerosán Airport Services S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 50,00 | 6.352.310 | (905) | - | (6.351.405) | - |
| Antofagasta Terminal Internacional S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 35,00 | - | - | - | - | - |
| Inmobiliaria Carriel Ltda. | Inmobiliaria | Chile | CLP | 50,00 | 130.281 | 641.822 | (765.888) | 2.316 | 8.531 |
| Inmobiliaria Sepbio Ltda. | Inmobiliaria | Chile | CLP | 50,00 | 140.763 | 5.702 | - | 702 | 147.167 |
| LNG Tugs Chile S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 35,00 | 124.291 | 5.148 | - | (4.312) | 125.127 |
| Muellaje ATI S.A. (4) | Servicios portuarios | Chile | CLP | 0,50 | (5.990) | 26 | - | 276 | (5.688) |
| Muellaje del Maipo S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 50,00 | 78.618 | 6.660 | - | (4.230) | 81.048 |
| Muellaje STI S.A. (4) | Servicios portuarios | Chile | CLP | 0,50 | 1.497 | - | - | (786) | 711 |
| Muellaje SVTI S.A. (4) | Servicios portuarios | Chile | CLP | 0,50 | 3.744 | (877) | - | (23) | 2.844 |
| Portuaria Corral S.A. | Servicios portuarios | Chile | CLP | 50,00 | 4.199.684 | 1.516.326 | (1.961.983) | 46.713 | 3.800.740 |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 50,00 | 30.231.875 | 1.223.240 | (3.763.441) | (467.977) | 27.223.697 |
| San Vicente Terminal Internacional S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 50,00 | 34.200.945 | (5.086.028) | - | (1.362.984) | 27.751.933 |
| Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A. | Servicios portuarios | Chile | USD | 50,00 | 6.244.492 | 1.566.264 | - | (7.810.756) | - |
| Servicios Logísticos Ltda. (4) | Servicios portuarios | Chile | CLP | 0,50 | 20.963 | 2.465 | - | (23.429) | (1) |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | Servicios portuarios | Chile | CLP | 50,00 | 3.662.835 | 574.975 | (1.011.276) | (35.079) | 3.191.455 |
| Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda. | Servicios portuarios | Chile | CLP | 50,00 | (4.492) | (1.508) | - | 312 | (5.688) |
| Transbordadora Austral Broom S.A. | Servicios portuarios | Chile | CLP | 25,00 | 21.208.061 | (5.903) | - | (687.695) | 20.514.463 |
| Transportes Fluviales Corral S.A. | Servicios portuarios | Chile | CLP | 50,00 | 1.258.632 | 591.674 | - | (498.079) | 1.352.227 |
| Equimac S.A. | Servicios portuarios | Colombia | USD | 50,00 | 1.953.463 | (85.766) | - | (88.900) | 1.778.797 |
| Puerto Buenavista S.A. | Servicios portuarios | Colombia | CLP | 33,30 | 3.230.064 | (41.951) | - | (308.055) | 2.880.058 |
| Luckymont S.A. | Servicios portuarios | Uruguay | USD | 49,00 | 1.721.353 | 716.649 | (596.227) | (85.729) | 1.756.046 |
| Total | | | | | 2.455.513.148 | 290.515.699 | (21.245.832) | 30.590.853 | 2.755.373.868 |

(1) La plusvalía relacionada con la adquisición de la asociada Nexans S.A. se incluye formando parte del valor de la inversión. De este modo el monto reflejado de M\$ 310.094.216, corresponde a M\$ 305.597.178 de Valor Patrimonial y M\$ 4.497.038 de plusvalía.

(2) El valor bursátil de la inversión de Inxans en Nexans al 31 de diciembre 2020 asciende a 747.196.655 Euros y al 31 de diciembre 2019 ascendía a 548.448.650 Euros, equivalentes a M\$ 652.526.838 y M\$ 637.132.797 respectivamente.

(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre 2020 asciende a 4.845.798.592 Euros y al 31 de diciembre 2019 ascendía a 3.706.738.850 Euros, equivalentes a M\$ 4.231.836.267 y M\$ 4.156.468.771, respectivamente.

(4) Se incluyen en este rubro inversiones cuyos porcentajes de participación directa es menor a 20%, debido a que la suma del porcentaje directo e indirecto supera el 20% o bien por contar con representación en su Directorio

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(e) Inversión de CSAV en Hapag-Lloyd A.G.

CSAV participa en la sociedad Hapag-Lloyd AG (HLAG), con sede en Hamburgo, Alemania, con un 30% de su capital accionario al 30 de junio de 2021, siendo uno de sus principales accionistas. Adicionalmente, respecto de su inversión en HLAG, la Compañía es parte de un pacto de control junto a otros dos accionistas de esta empresa alemana: la Ciudad de Hamburgo, a través de su sociedad de inversiones HGV Hamburger Gesellschaft für Vermögens- und Beteiligungsmanagement mbH (HGV), que posee el 13,86% del capital accionario; y el empresario alemán Klaus Michael Kühne, a través de Kühne Maritime GmbH (KM) que es dueño del 29,77%; con quienes reúne en conjunto aproximadamente un 73,63% de la propiedad de HLAG. En virtud de lo anterior, considerando la participación accionaria de CSAV en HLAG y la existencia y características del pacto de control conjunto antes mencionado, se ha definido que acorde a las disposiciones de la NIIF N° 11 la inversión de CSAV en HLAG representa un negocio conjunto, que debe contabilizarse bajo el método de la participación según la NIC N° 28. La definición anterior se ha mantenido sin cambios desde la fecha en que CSAV adquirió su participación original en HLAG, en virtud de la combinación de su negocio portacontenedores con ésta en 2014.

Nota 14 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

| Clases de activos intangibles, neto | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activos intangibles de vida finita, neto | 179.037.083 | 178.246.420 |
| Activos intangibles de vida indefinida y otros, neto (1) | 194.886.082 | 195.084.746 |
| Activos intangibles, neto | 373.923.165 | 373.331.166 |

- (1) Los activos intangibles de vida útil indefinida incluyen a la marca Banco de Chile, y al contrato de uso de marca Citibank, los cuales no están sujetos a amortización por tratarse de marcas sin expiración y porque se espera que contribuyan a la generación de flujos netos de efectivo en forma indefinida al negocio. Incluyen además la marca Road Ranger que fue adquirida en el proceso de compra del Grupo Road Ranger por parte de la subsidiaria Enex en el año 2018. Los activos intangibles de vida útil indefinida son valorizados a su costo de adquisición menos los deterioros acumulados y no son amortizados. Sin embargo, estos activos están afectos a un test de deterioro anual.

| Método utilizado para expresar la amortización de activos intangibles identificables | Vida útil | Vida útil mínima | Vida útil máxima |
|---|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Vida útil para concesiones portuarias, remolcadores y otros | Años | 5 | 20 |
| Vida útil para programas informáticos | Años | 3 | 6 |
| Vida útil para Otros activos intangibles identificables | Años | 5 | 10 |

- (a) El detalle de los intangibles al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Al 30 de junio de 2021 | Activo Bruto | Amortización Acumulada/ Deterioro de valor | Activo Neto |
|---|---------------------|---|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos | 196.755.688 | (1.869.606) | 194.886.082 |
| Concesiones portuarias, remolcadores y otros | 260.630.033 | (132.581.108) | 128.048.925 |
| Programas informáticos | 16.893.111 | (13.100.350) | 3.792.761 |
| Otros activos intangibles | 289.182.577 | (241.987.180) | 47.195.397 |
| Totales | 763.461.409 | (389.538.244) | 373.923.165 |

| Al 31 de diciembre de 2020 | Activo Bruto | Amortización Acumulada/ Deterioro de valor | Activo Neto |
|---|---------------------|---|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos | 196.750.111 | (1.665.365) | 195.084.746 |
| Concesiones portuarias, remolcadores y otros | 256.227.291 | (121.628.566) | 134.598.725 |
| Programas informáticos | 16.339.596 | (12.808.545) | 3.531.051 |
| Otros activos intangibles | 286.219.330 | (246.102.686) | 40.116.644 |
| Totales | 755.536.328 | (382.205.162) | 373.331.166 |

Nota 14 – Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

(b) Movimientos de intangibles identificables

El movimiento de los activos intangibles identificables al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

| Movimientos | Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos | Concesiones portuarias, remolcadores y otros | Programas Informáticos | Otros Activos Intangibles | Total |
|---|---|--|------------------------|---------------------------|--------------------|
| | M\$ | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 195.084.746 | 134.598.725 | 3.531.051 | 40.116.644 | 373.331.166 |
| Adiciones | 27.416 | 190.027 | 743.232 | - | 960.675 |
| Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios | - | - | 77.019 | 8.320.168 | 8.397.187 |
| Retiros | - | - | (87.816) | - | (87.816) |
| Amortización | (581.142) | (9.865.975) | (673.094) | (2.109.734) | (13.229.945) |
| Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera | 382.414 | 3.210.365 | 72.805 | 868.319 | 4.533.903 |
| Otros incrementos (decrementos) | (27.352) | (84.217) | 129.564 | - | 17.995 |
| Saldo Final | 194.886.082 | 128.048.925 | 3.792.761 | 47.195.397 | 373.923.165 |

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Movimientos | Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos | Concesiones portuarias, remolcadores y otros | Programas Informáticos | Otros Activos Intangibles | Total |
|---|---|--|------------------------|---------------------------|--------------------|
| | M\$ | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 196.805.065 | 163.216.546 | 3.783.300 | 35.642.970 | 399.447.881 |
| Adiciones | 53.033 | 512.911 | 2.375.483 | - | 2.941.427 |
| Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios | - | - | 75.195 | 9.484.112 | 9.559.307 |
| Retiros | - | - | (430.592) | - | (430.592) |
| Amortización | (403.886) | (21.423.062) | (2.332.806) | (3.293.556) | (27.453.310) |
| Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera | (1.344.137) | (7.578.651) | 214.028 | (1.717.674) | (10.426.434) |
| Otros incrementos (decrementos) | (25.329) | (129.019) | (153.557) | 792 | (307.113) |
| Saldo Final | 195.084.746 | 134.598.725 | 3.531.051 | 40.116.644 | 373.331.166 |

La subsidiaria TechPack registra la amortización de los activos intangibles identificables en la partida “Gastos de administración” del estado consolidado de resultados integrales. Por su parte, la subsidiaria LQIF registra la amortización de sus activos intangibles en la partida “Otros gastos por función”.

Nota 15 – Plusvalía (menor valor de inversiones)

El movimiento de la plusvalía (menor valor de inversiones) al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Movimientos | Banco de Chile y SM-Chile M\$ | Fusión Banco Chile - Citibank M\$ | Fusión Citigroup Chile II S.A. LQIF M\$ | Enex Corp. M\$ | SM SAAM M\$ | Otros M\$ | Total M\$ |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Al 30 de junio de 2021 | | | | | | | |
| Saldo inicial al 01-01-2021 | 514.466.490 | 108.438.209 | 31.868.173 | 266.830.910 | 42.472.864 | 72.562 | 964.149.208 |
| Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios (1) | - | - | - | - | 12.564.829 | - | 12.564.829 |
| Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera | - | - | - | 1.705.980 | (4.266.973) | - | (2.560.993) |
| Saldo final neto al 30-06-2021 | 514.466.490 | 108.438.209 | 31.868.173 | 268.536.890 | 50.770.720 | 72.562 | 974.153.044 |
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | | | | | |
| Saldo inicial al 01-01-2020 | 514.466.490 | 108.438.209 | 31.868.173 | 270.664.817 | 18.861.510 | 896.475 | 945.195.674 |
| Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios (2) | - | - | - | - | 24.563.550 | - | 24.563.550 |
| Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera | - | - | - | (3.833.907) | (952.196) | - | (4.786.103) |
| Otros incrementos (disminuciones) | - | - | - | - | - | (823.913) | (823.913) |
| Saldo final neto al 31-12-2020 | 514.466.490 | 108.438.209 | 31.868.173 | 266.830.910 | 42.472.864 | 72.562 | 964.149.208 |

(1) Con fecha 29 de enero de 2021, SM SAAM, a través de su subsidiaria SAAM S.A., materializa la adquisición del 70% de International Tug S.A.S. (Intertug Colombia), Intertug México S.A. de C.V., Barú Offshore de México, S.A.P.I. de C.V. y EOP Crew Management de México S.A. de C.V..

(2) Con fecha 28 de octubre de 2020, la Sociedad materializó la adquisición de la propiedad de AmericanAirlines Inc. en Aerosan a través de SM SAAM.

La subsidiaria indirecta Enex Corp. posee Plusvalías asociadas a 2 unidades generadoras de efectivo (UGEs).

- Enex S.A.
- Road Ranger

La Plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor justo de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables de la entidad adquirida en la fecha de adquisición. La plusvalía relacionada con adquisiciones de filiales no se amortiza, pero se somete a pruebas por deterioro de valor en forma anual o en cada oportunidad en que existan indicios de deterioro. Las ganancias y pérdidas por la venta de una entidad incluyen el importe en libros de la plusvalía relacionada con la entidad vendida.

La subsidiaria indirecta Enex Corp. comprueba al menos una vez al año si las plusvalías han sufrido alguna pérdida por deterioro.

El detalle de la Plusvalía comprada (menor valor de inversión) al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | 30-06-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Enex S.A. | 135.312.416 | 135.312.270 |
| Inversiones Enex S.A. | 2.911 | 3.554 |
| Enex Trading S.A. | 7.038.167 | 7.037.694 |
| Gaspeza | 342.775 | 342.678 |
| Petrans S.A. | 52.005.730 | 52.005.282 |
| Subtotal Enex S.A. | 194.701.999 | 194.701.478 |
| Road Ranger, LLC. | 73.834.891 | 72.129.432 |
| Total | 268.536.890 | 266.830.910 |

Nota 16 – Operaciones con Participaciones No Controladoras

- **Aumento de participación en Invexans**

Durante el segundo trimestre de 2020, la subsidiaria Invexans S.A. llevó a cabo la fusión con la también subsidiaria Río Argenta S.A., mediante la cual la primera absorbe por incorporación a la segunda. Para materializar esta fusión Invexans aumentó su capital social, permitiéndole a Quiñenco alcanzar una mayor participación en Invexans ascendente a 99,73%. Dicha operación fue registrada como un cargo a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras.

- **Aumento de participación en CSAV**

Durante el primer semestre de 2021, Quiñenco adquirió 2.409.394.428 acciones de CSAV, con lo cual su participación directa e indirecta en esta última pasó de 61,76% a un 66,45%. Dicha operación fue registrada como un cargo a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras.

Los efectos contables netos (considerando para estos efectos solo la participación de Quiñenco), generados por las operaciones con Participaciones No Controladoras, al 30 de junio 2021 y 2020 son los siguientes:

| | Aumento de participación en CSAV | Aumento de participación en Invexans | Total | Total |
|----------------------------------|---|---|--------------------|-------------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Valor patrimonial | (1.857.848) | (818.692) | (1.857.848) | (818.692) |
| Efecto neto en Patrimonio | (1.857.848) | (818.892) | (1.857.848) | (818.692) |

Nota 17 – Propiedades, planta y equipo

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | Activo Bruto M\$ | Depreciación Acumulada M\$ | Activo Neto M\$ |
|---|---------------------------------|---|--------------------------------|
| Al 30 de junio de 2021 | | | |
| Construcción en curso | 42.560.132 | - | 42.560.132 |
| Terrenos | 170.896.534 | - | 170.896.534 |
| Edificios | 219.051.072 | (63.090.155) | 155.960.917 |
| Plantas y equipos | 430.734.945 | (197.323.391) | 233.411.554 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 25.781.886 | (20.953.302) | 4.828.584 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 27.314.115 | (20.087.639) | 7.226.476 |
| Buques y remolcadores | 682.393.459 | (257.969.232) | 424.424.227 |
| Vehículos de motor | 21.654.225 | (16.016.030) | 5.638.195 |
| Otras propiedades, plantas y equipos | 19.818.479 | (13.988.251) | 5.830.228 |
| Totales | <u>1.640.204.847</u> | <u>(589.428.000)</u> | <u>1.050.776.847</u> |
| | Activo Bruto M\$ | Depreciación Acumulada M\$ | Activo Neto M\$ |
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | |
| Construcción en curso | 40.871.805 | - | 40.871.805 |
| Terrenos | 166.630.235 | - | 166.630.235 |
| Edificios | 213.782.329 | (57.985.992) | 155.796.337 |
| Plantas y equipos | 422.697.455 | (184.656.466) | 238.040.989 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 24.316.992 | (19.601.871) | 4.715.121 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 26.571.342 | (18.727.301) | 7.844.041 |
| Buques y remolcadores | 595.439.230 | (230.709.955) | 364.729.275 |
| Vehículos de motor | 20.808.600 | (14.303.324) | 6.505.276 |
| Otras propiedades, plantas y equipos | 18.455.493 | (12.508.561) | 5.946.932 |
| Totales | <u>1.529.573.481</u> | <u>(538.493.470)</u> | <u>991.080.011</u> |

Las propiedades, plantas y equipos corresponden a activos que son utilizados en la operación de las compañías, y en donde no existe una intención de enajenarlos. Estos activos se valorizan de acuerdo al método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el rubro de propiedades, planta y equipos representa menos de un 3% del total de activos consolidados. De acuerdo a lo anterior, no se ha considerado como información de uso relevante para el usuario de los estados financieros consolidados intermedios la revelación del valor justo de estos activos, lo cual es recomendado, pero no requerido, por el párrafo 79 de la Norma Internacional de Contabilidad N°16.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

Nota 17 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 30 de junio de 2021 son los siguientes:

| | Construcciones en Curso | Terrenos | Edificios, Neto | Plantas y Equipos, Neto | Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto | Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto | Buques y remolcadores Neto | Vehículos de Motor, Neto | Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto | Propiedades, Plantas y Equipos, Neto |
|---|----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|---|---|----------------------------------|-----------------------------|---|--|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01 de enero de 2021 | 40.871.805 | 166.630.235 | 155.796.337 | 238.040.989 | 4.715.121 | 7.844.041 | 364.729.275 | 6.505.276 | 5.946.932 | 991.080.011 |
| Adiciones | 26.371.400 | - | 577.011 | 1.348.767 | 829.552 | 131.269 | 8.658.474 | 15.116 | 271.258 | 38.202.847 |
| Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios | - | 344.064 | 502.420 | 246.891 | 7.918 | - | 46.419.182 | - | 71.260 | 47.591.735 |
| Desapropiaciones | - | - | - | (71.260) | - | - | - | (2.159) | (1.195) | (74.614) |
| Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta | - | (182.109) | (32.391) | - | - | - | - | 14.396 | - | (200.104) |
| Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros | (24.824.513) | 2.085.032 | 676.917 | 6.849.849 | 145.802 | 635.334 | 13.565.351 | 427.079 | 439.149 | - |
| Retiros | (1.440) | - | (2.183) | (120.509) | - | - | (17.995) | (9.357) | (1.456) | (152.940) |
| Gasto por Depreciación | - | - | (5.063.414) | (12.295.801) | (936.570) | (1.394.715) | (19.770.050) | (1.356.271) | (945.024) | (41.761.845) |
| Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera | 448.076 | 2.019.312 | 3.157.117 | 1.618.104 | 66.761 | 10.547 | 10.847.188 | 44.115 | 49.304 | 18.260.524 |
| Otros Incrementos (Decrementos) | (305.196) | - | 349.103 | (2.205.476) | - | - | (7.198) | - | - | (2.168.767) |
| Saldo final al 30 de junio de 2021 | 42.560.132 | 170.896.534 | 155.960.917 | 233.411.554 | 4.828.584 | 7.226.476 | 424.424.227 | 5.638.195 | 5.830.228 | 1.050.776.847 |

Los movimientos al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

| | Construcciones en Curso | Terrenos | Edificios, Neto | Plantas y Equipos, Neto | Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto | Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto | Buques y remolcadores Neto | Vehículos de Motor, Neto | Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto | Propiedades, Plantas y Equipos, Neto |
|---|----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|---|---|----------------------------------|-----------------------------|---|--|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01 de enero de 2020 | 37.565.437 | 167.324.399 | 141.517.371 | 241.755.368 | 5.299.322 | 11.146.456 | 396.758.951 | 7.972.552 | 7.239.102 | 1.016.578.958 |
| Adiciones | 45.541.904 | 772.254 | 7.467.076 | 10.903.298 | 844.714 | 759.152 | 16.760.648 | 282.485 | 348.436 | 83.679.967 |
| Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios | 1.131.888 | - | 8.353.808 | 4.218.063 | 117.938 | - | - | 95.775 | 85.485 | 14.002.957 |
| Desapropiaciones | - | (158.407) | - | (55.407) | - | (323.232) | (453.547) | (45.301) | (63.414) | (1.099.308) |
| Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta | - | (53.824) | (32.453) | (57.782) | - | - | (349.856) | - | - | (493.915) |
| Transferencias a (desde) Propiedades planta y equipos | (41.653.164) | 3.283.781 | 11.494.275 | 11.155.951 | 699.661 | 593.693 | 12.324.122 | 1.528.095 | 573.586 | - |
| Retiros | (49.075) | - | (8.075) | (632.509) | (109.523) | (67.447) | (792) | (24.732) | (124.419) | (1.016.572) |
| Gasto por Depreciación | - | - | (8.774.450) | (21.636.527) | (2.385.963) | (2.874.351) | (38.348.323) | (2.385.625) | (1.563.614) | (77.968.853) |
| Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera | (6.687.878) | (6.255.234) | (11.140.738) | (10.592.554) | (375.104) | (342.976) | (19.776.514) | (315.514) | 3.755.289 | (51.731.223) |
| Otros Incrementos (Decrementos) | 5.022.693 | 1.717.266 | 6.919.523 | 2.983.088 | 624.076 | (1.047.254) | (2.185.414) | (602.459) | (4.303.519) | 9.128.000 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2020 | 40.871.805 | 166.630.235 | 155.796.337 | 238.040.989 | 4.715.121 | 7.844.041 | 364.729.275 | 6.505.276 | 5.946.932 | 991.080.011 |

Nota 18 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento

La Sociedad matriz y sus subsidiarias han adoptado a partir del 1 de enero 2019, la Norma Internacional de Información Financiera (IFRS) 16 “Arrendamientos”, reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de endeudamiento incremental de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso. Los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial consideran gastos de amortización a través del período no cancelable del contrato o la vida útil del activo, el que sea menor.

(a) Composición derecho de uso:

Al 30 de junio de 2021, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a IFRS 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

| | ENEX M\$ | SM SAAM M\$ | Total M\$ |
|---|---------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Saldo al 01 de enero de 2021 | 209.935.004 | 53.208.920 | 263.143.924 |
| Adiciones | 2.905.946 | 3.821.418 | 6.727.364 |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios | | 81.337 | 81.337 |
| Término de contratos | (11.644) | - | (11.644) |
| Amortización del ejercicio | (10.443.791) | (5.963.543) | (16.407.334) |
| Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera | 925.886 | 968.203 | 1.894.089 |
| Reajuste por revalorización Deuda | 3.723.220 | - | 3.723.220 |
| Otros | 4.945.129 | (66.941) | 4.878.188 |
| Saldo al 30 de junio de 2021 | 211.979.750 | 52.049.394 | 264.029.144 |

Al 31 de diciembre de 2020, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a IFRS 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

| | ENEX M\$ | SM SAAM M\$ | CSAV M\$ | Total M\$ |
|---|---------------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Saldo al 01 de enero de 2020 | 208.438.124 | 21.251.488 | 6.424.189 | 236.113.801 |
| Adiciones | 16.612.356 | 2.849.508 | - | 19.461.864 |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios | | 27.523.081 | | 27.523.081 |
| Transferencia de otros activos no financieros | - | 12.335.204 | - | 12.335.204 |
| Amortización del ejercicio | (14.856.224) | (6.488.171) | - | (21.344.395) |
| Amortización actividades discontinuadas | - | - | (6.636.072) | (6.636.072) |
| Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera | (2.223.992) | (4.149.793) | - | (6.373.785) |
| Reajuste por revalorización Deuda | 2.717.871 | - | - | 2.717.871 |
| Otros | (753.131) | (112.397) | 211.883 | (653.645) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 209.935.004 | 53.208.920 | - | 263.143.924 |

Nota 18 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento (continuación)

(b) Composición del pasivo por arrendamiento:

El siguiente es un análisis de vencimiento de los pasivos de arrendamiento:

Al 30 de junio de 2021

| Empresa | Total Deuda Vigente | Deuda | | | No Corriente al 30-06-2021 | De 1 Año a 3 Años | De 3 a 5 Años | Más de 5 Años |
|----------------|---------------------|-------------------------|---------------|-----------------|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|
| | | Corriente al 30-06-2021 | Hasta 3 Meses | De 3 a 12 Meses | | | | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Enex | 217.346.979 | 18.615.373 | 4.746.450 | 13.868.923 | 198.731.606 | 36.317.407 | 35.193.746 | 127.220.453 |
| SM SAAM | 43.427.341 | 11.454.214 | 2.977.269 | 8.476.945 | 31.973.127 | 16.977.915 | 7.174.256 | 7.820.956 |
| Totales | 260.774.320 | 30.069.587 | | | 230.704.733 | | | |

Al 31 de diciembre de 2020

| Empresa | Total Deuda Vigente | Deuda | | | No Corriente al 31-12-2020 | De 1 Año a 3 Años | De 3 a 5 Años | Más de 5 Años |
|----------------|---------------------|-------------------------|---------------|-----------------|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|
| | | Corriente al 31-12-2020 | Hasta 3 Meses | De 3 a 12 Meses | | | | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Enex | 214.720.408 | 18.702.962 | 4.707.200 | 13.995.762 | 196.017.446 | 35.330.660 | 34.202.383 | 126.484.403 |
| SM SAAM | 44.253.060 | 9.812.531 | 2.447.802 | 7.364.729 | 34.440.529 | 17.523.495 | 8.866.257 | 8.050.777 |
| Totales | 258.973.468 | 28.515.493 | | | 230.457.975 | | | |

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de las subsidiarias respectivas. No existen restricciones asociadas a los arrendamientos.

Las subsidiarias tienen 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.

Nota 19 – Propiedades de inversión

(a) El detalle del rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Terrenos | 4.254.257 | 3.892.090 |
| Edificios | <u>12.208.054</u> | <u>11.685.678</u> |
| Totales | <u>16.462.311</u> | <u>15.577.768</u> |

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos de propiedades de inversión al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

| Al 30 de junio de 2021 | Terrenos | Edificios | Total |
|---|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Movimientos | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial neto | 3.892.090 | 11.685.678 | 15.577.768 |
| Adiciones | 333.404 | 430.744 | 764.148 |
| Gasto por depreciación | - | (110.345) | (110.345) |
| Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera | <u>28.763</u> | <u>201.977</u> | <u>230.740</u> |
| Saldo final neto | <u>4.254.257</u> | <u>12.208.054</u> | <u>16.462.311</u> |
| | | | |
| Al 31 de diciembre de 2020 | Terrenos | Edificios | Total |
| Movimientos | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial neto | 3.957.126 | 13.263.283 | 17.220.409 |
| Adiciones | - | 78.430 | 78.430 |
| Desapropiaciones | - | (855.984) | (855.984) |
| Gasto por depreciación | - | (230.784) | (230.784) |
| Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera | <u>(65.036)</u> | <u>(569.267)</u> | <u>(634.303)</u> |
| Saldo final neto | <u>3.892.090</u> | <u>11.685.678</u> | <u>15.577.768</u> |

(c) Los ingresos provenientes de rentas y gastos directos de operación de propiedades de inversión al 30 de junio de 2021 y 2020 son los siguientes:

| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingresos por arriendo de propiedades de inversión | 410.087 | 608.415 |
| Gastos directos de operación | <u>(216.743)</u> | <u>(220.857)</u> |

(d) Los valores razonables de las propiedades de inversión no difieren significativamente de sus valores libros.

Nota 20 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos

(a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

| Impuestos diferidos | 30-06-2021 | | 31-12-2020 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Depreciaciones | - | 36.738.053 | - | 44.767.522 |
| Amortizaciones | - | 12.816.581 | - | 13.757.592 |
| Provisiones | 12.962.996 | - | 11.723.423 | - |
| Beneficios post empleo | 1.687.675 | 273.638 | 2.422.207 | 263.052 |
| Reevaluaciones de propiedades, planta y equipo | 834.588 | 30.391.500 | 843.511 | 24.515.135 |
| Reevaluaciones de Propiedades de Inversión | 186.152 | - | - | - |
| Activos Intangibles | - | 51.956.869 | - | 48.362.462 |
| Obligaciones por leasing | 4.592.893 | - | 4.609.800 | - |
| Activos por concesiones portuarias y de remolcadores | 6.116.095 | - | 5.922.924 | - |
| Reevaluaciones de instrumentos financieros | 182.668 | - | 220.395 | 3.533.148 |
| Pérdidas fiscales | 180.381.039 | - | 148.371.103 | - |
| Resultados no realizados | 9.377.915 | - | 9.771.297 | - |
| Créditos fiscales | 3.676.644 | - | 4.510.267 | - |
| Activos por impuestos diferidos relativos a Otros | 8.476.379 | - | 12.357.329 | - |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a Otros | - | 38.743.784 | - | 17.093.874 |
| Totales | 228.475.044 | 170.920.425 | 200.752.256 | 152.292.785 |

(b) Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias

El detalle de este rubro al 30 de junio de cada año es el siguiente:

| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gasto por impuestos corrientes | (20.506.213) | (18.258.603) |
| Incorporación Valor Justo | 485.797 | 572.004 |
| Beneficio Pérdida Tributaria | 4.317.438 | - |
| Ajuste activos y pasivos por impuestos diferidos | 7.166.315 | 13.203.459 |
| Otros | (671.320) | 305.174 |
| Total neto del (gasto) ingreso | (9.207.983) | (4.177.966) |

(c) Conciliación de la tributación aplicable

La conciliación del gasto por impuestos, a partir del resultado financiero antes de impuesto, es la siguiente:

| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la Tasa Legal (27% 2021-2020) | (203.996.999) | (13.180.871) |
| Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones | (1.570.601) | (3.126.594) |
| Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles | 207.655.324 | 24.620.151 |
| Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente | (10.913.197) | (10.520.342) |
| Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados | 452.800 | (392.198) |
| Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos | 830.377 | (562.949) |
| Otros incrementos en cargos por impuestos legales | (2.041.328) | (953.727) |
| Gastos por impuestos a las ganancias operaciones discontinuadas | 375.641 | (61.436) |
| (Gasto) ingreso por impuestos utilizando la tasa efectiva | (9.207.983) | (4.177.966) |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

| | Corriente | | No Corriente | |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Préstamos bancarios | 180.823.560 | 164.125.366 | 457.036.425 | 485.035.267 |
| Obligaciones con el público (bonos) | 85.425.297 | 117.591.219 | 1.339.982.408 | 1.343.801.115 |
| Obligaciones por concesión | 4.071.817 | 2.762.041 | 25.980.304 | 26.605.882 |
| Arrendamientos Financieros | 2.685.434 | 1.904.635 | 3.972.114 | 2.562.975 |
| Pasivos de cobertura | 264.177 | 33.415 | 3.148.244 | 4.519.829 |
| Opciones | - | - | 14.344.150 | - |
| Totales | <u>273.270.285</u> | <u>286.416.676</u> | <u>1.844.463.645</u> | <u>1.862.525.068</u> |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

(a.1) Montos Contables

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | Institución acreedora | Moneda | Tipo de amortización | Tasa efectiva | Tasa nominal | Corriente al 30-06-21 M\$ | Hasta 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | No corriente al 30-06-21 M\$ | más de 1 año a 2 años M\$ | más de 2 años a 3 años M\$ | más de 3 años a 4 años M\$ | más de 4 años a 5 años M\$ | más de 5 años M\$ | Total deuda vigente M\$ |
|-----------------|--|-----------------|-----------------------------|--------|-------------------------|------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| 91.021.000-9 | Invexans S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Semestral | 1,43% | 1,17% | 3.511 | - | 3.511 | 3.619.357 | 1.809.679 | 1.809.678 | - | - | - | 3.622.868 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Chile | Banco Itau Chile | USD | Semestral | 2,71% | Libor+2,5% | 7.337.276 | 3.792.357 | 3.544.919 | 7.223.018 | 7.223.018 | - | - | - | - | 14.560.294 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Chile | Banco Security | USD | Al vencimiento | 5,28% | 5,28% | 29.838 | - | 29.838 | 25.410.468 | 25.410.468 | - | - | - | - | 25.440.306 |
| 92.048.000-4 | SAAM S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Semestral | 2,03% | Libor + 1,46% | 7.322.721 | 3.683.921 | 3.638.800 | 57.876.570 | 7.277.600 | 7.277.600 | 43.321.370 | - | - | 65.199.291 |
| 0-E | Florida International Terminal, Llc. | USA | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 3,35% | Libor + 3% | 703.744 | 378.435 | 325.309 | 1.625.089 | 649.890 | 649.890 | 325.309 | - | - | 2.328.833 |
| 96.915.330-0 | Iquique Terminal Internacional S.A. | Chile | Banco Crédito e Inversiones | USD | Trimestral | 4,04% | 3,47% | 1.696.408 | 426.467 | 1.269.941 | - | - | - | - | - | - | 1.696.408 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 3,38% | 3,21% | 1.416.949 | 727.760 | 689.189 | 1.379.105 | 1.379.105 | - | - | - | - | 2.796.054 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 4,10% | 3,95% | 1.392.933 | 28.383 | 1.364.550 | 5.458.200 | 1.364.550 | 1.364.550 | 1.364.550 | 1.364.550 | - | 6.851.133 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Santander Madrid | USD | Semestral | 2,12% | Libor + 1,8% | 1.391.477 | 23.288 | 1.368.189 | 4.788.661 | 1.368.189 | 1.368.189 | 1.368.189 | 684.094 | - | 6.180.138 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 4,28% | 4,07% | 2.503.494 | 1.290.318 | 1.213.176 | 4.851.248 | 2.425.624 | 2.425.624 | - | - | - | 7.354.742 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 1,90% | Libor + 1,6% | 5.936.338 | 3.025.298 | 2.911.040 | 14.555.200 | 5.822.080 | 5.822.080 | 2.911.040 | - | - | 20.491.538 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Santander Madrid | USD | Semestral | 5,19% | 5,00% | 342.775 | 5.822 | 336.953 | 2.359.398 | 336.953 | 336.953 | 336.953 | 336.953 | 1.011.586 | 2.702.173 |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Bac San José | USD | Mensual | 5,19% | 5,00% | 209.595 | 50.943 | 158.652 | 997.758 | 220.511 | 232.155 | 243.800 | 256.899 | 44.393 | 1.207.353 |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Bac San José | USD | Mensual | 5,38% | 5,00% | 566.926 | 92.426 | 474.500 | 2.696.350 | 596.763 | 627.329 | 660.078 | 694.283 | 117.897 | 3.263.276 |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Bac San Jose | USD | Trimestral | 5,25% | Libor + 3,35% | 2.163.630 | 532.720 | 1.630.910 | 12.053.889 | 2.284.439 | 2.398.697 | 2.522.416 | 2.652.685 | 2.195.652 | 14.217.519 |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Bac San Jose | USD | Mensual | 3,32% | Libor + 3% | 574.931 | 140.458 | 434.473 | 369.702 | 369.702 | - | - | - | - | 944.633 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Corpbanca New York Branch | USD | Semestral | 3,10% | 3,10% | 2.293.172 | 109.892 | 2.183.280 | 4.366.560 | 4.366.560 | - | - | - | - | 6.659.732 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Santander México | USD | Al vencimiento | 3,10% | 3,10% | 727.760 | 727.760 | - | - | - | - | - | - | - | 727.760 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Santander México | USD | Al vencimiento | 1,75% | Libor + 1,52% | 727.760 | 727.760 | - | - | - | - | - | - | - | 727.760 |
| 0-E | SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V. | El Salvador | Banco Crédito e Inversiones | USD | Al vencimiento | 1,90% | BA + 1,45% | 624.418 | 53.854 | 570.564 | 10.291.980 | 1.235.736 | 1.235.736 | 1.235.736 | 6.584.772 | - | 10.916.398 |
| 0-E | SAAM Towage Canadá Inc | Canada | Scotiabank Canada | CAD | Mensual | 1,90% | BA + 1,45% | 1.076.357 | 269.271 | 807.086 | 9.057.701 | 1.076.357 | 7.981.344 | - | - | - | 10.134.058 |
| 0-E | SAAM Towage Canadá Inc | Canada | Scotiabank Canada | CAD | Mensual | 5,71% | 3,45% | 744.499 | 186.307 | 558.192 | 10.023.439 | 743.771 | 9.279.668 | - | - | - | 10.767.938 |
| 0-E | SAAM Towage Panamá | Panama | Banco Rabobank | USD | Semestral | 4,67% | 4,20% | 685.550 | - | 685.550 | - | - | - | - | - | - | 685.550 |
| 0-E | Aerosan Airport Services S.A. | Chile | Banco Santander | USD | Mensual | 2,97% | 2,10% | 728.488 | 182.668 | 545.820 | 690.644 | 690.644 | - | - | - | - | 1.419.132 |
| 0-E | Intertug Colombia | Colombia | Banco Scotiabank | USD | Al vencimiento | 1,88% | Libor + 1,67% | 18.210.738 | - | 18.210.738 | - | - | - | - | - | - | 18.210.738 |
| SUBTOTAL | | | | | | | | 59.411.288 | | 179.694.337 | | | | | | | 239.105.625 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2021 es el siguiente: (continuación)

(a.1) Montos Contables (continuación)

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | Institución acreedora | Moneda | Tipo de amortización | Tasa efectiva | Tasa nominal | Corriente al 30-06-21 M\$ | Hasta 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | No corriente al 30-06-21 M\$ | más de 1 año a 2 años M\$ | más de 2 años a 3 años M\$ | más de 3 años a 4 años M\$ | más de 4 años a 5 años M\$ | más de 5 años M\$ | Total deuda vigente M\$ |
|--------------|---------------------------------------|--------------|-----------------------|--------|----------------------|---------------|--------------|---------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------|
| 0-E | Intertug Colombia | Colombia | Banco de Occidente | USD | Al vencimiento | 5,40% | DTF + 3,5 | 1.098.190 | - | 1.098.190 | - | - | - | - | - | - | 1.098.190 |
| 0-E | Aerosan SAS | Colombia | Banco Caja Social | COP | Trimestral | 3,70% | 3,70% | 347.141 | 86.603 | 260.538 | 259.810 | 259.810 | - | - | - | - | 606.951 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,70% | 3,70% | 929.350 | 240.889 | 688.461 | 4.438.608 | 918.433 | 918.433 | 918.433 | 918.433 | 764.876 | 5.367.958 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 8,79% | TJLP+3,70% | 1.114.928 | 288.193 | 826.735 | 5.325.749 | 1.101.829 | 1.101.829 | 1.101.829 | 1.101.829 | 918.433 | 6.440.677 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | BRL | Mensual | 2,58% | 2,58% | 294.743 | 79.326 | 215.417 | 1.389.293 | 287.465 | 287.465 | 287.465 | 287.465 | 239.433 | 1.684.036 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,58% | 3,58% | 813.635 | 213.961 | 599.674 | 8.987.107 | 799.808 | 799.808 | 799.808 | 799.808 | 5.787.875 | 9.800.742 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,80% | 3,80% | 579.297 | 155.013 | 424.284 | 6.383.913 | 565.470 | 565.470 | 565.470 | 565.470 | 4.122.033 | 6.963.210 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | USD | Mensual | 3,80% | 3,80% | 299.109 | 75.687 | 223.422 | 591.669 | 297.654 | 213.961 | 80.054 | - | - | 890.778 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | USD | Mensual | 8,89% | TJLP+3,80% | 364.608 | 92.426 | 272.182 | 722.665 | 363.152 | 260.538 | 98.975 | - | - | 1.087.273 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | BRL | Mensual | 3,50% | 3,50% | 93.881 | 24.744 | 69.137 | 183.396 | 92.426 | 66.226 | 24.744 | - | - | 277.277 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 3,60% | 3,60% | 886.411 | 235.794 | 650.617 | 5.718.012 | 868.218 | 868.218 | 868.218 | 868.218 | 2.245.140 | 6.604.423 |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 4,38% | 4,38% | 601.130 | 160.107 | 441.023 | 3.952.464 | 588.030 | 588.030 | 588.030 | 588.030 | 1.600.344 | 4.553.594 |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,68% | 3,68% | 312.937 | 80.054 | 232.883 | 362.425 | 310.754 | 51.671 | - | - | - | 675.362 |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 5,50% | 5,50% | 906.789 | 244.527 | 662.262 | 9.247.647 | 882.773 | 882.773 | 882.773 | 882.773 | 5.716.555 | 10.154.436 |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,75% | 3,75% | 133.180 | 34.205 | 98.975 | 427.923 | 131.724 | 131.725 | 131.725 | 32.749 | - | 561.103 |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 3,50% | 3,50% | 2.583.548 | 660.806 | 1.922.742 | 4.700.601 | 2.563.898 | 2.136.703 | - | - | - | 7.284.149 |
| 91.021.000-9 | Invexans S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Vencimiento | 1,52% | 1,40% | 28.455 | - | 28.455 | 7.268.893 | 3.634.447 | 3.634.446 | - | - | - | 7.297.348 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Estado | CLP | Vencimiento | 2,78% | 1,68% | 158.652 | 158.652 | - | 110.000.197 | 27.721.834 | 27.721.834 | 21.999.821 | 21.999.821 | 10.556.887 | 110.158.849 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Vencimiento | 1,99% | 0,82% | 16.738 | 16.738 | - | 20.000.300 | 10.000.150 | 10.000.150 | - | - | - | 20.017.038 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Vencimiento | 2,34% | 1,13% | 12.372 | 12.372 | - | 34.500.191 | 17.250.096 | 17.250.095 | - | - | - | 34.512.563 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Vencimiento | 0,40% | 0,40% | 30.030.289 | 30.566 | 29.999.723 | - | - | - | - | - | - | 30.030.289 |
| 0-E | Road Ranger LLC | USA | Scotiabank | USD | Vencimiento | 2,36% | 1,85% | 187.762 | 187.762 | - | 52.881.225 | 26.440.613 | 26.440.612 | - | - | - | 53.068.987 |
| 0-E | Road Ranger LLC | USA | Citibank | USD | Vencimiento | 2,86% | 2,80% | 6.549.840 | 6.549.840 | - | - | - | - | - | - | - | 6.549.840 |
| 0-E | Enex Corp Ltd | UK | Scotiabank | USD | Mensual | 1,65% | 1,40% | 73.069.287 | 293.287 | 72.776.000 | - | - | - | - | - | - | 73.069.287 |
| | | | SUBTOTAL | | | | | 121.412.272 | | | 277.342.088 | | | | | | 398.754.360 |
| | | | TOTALES | | | | | 180.823.560 | | | 457.036.425 | | | | | | 637.859.985 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2021 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados

| RUT | Nombre | País | Institución | Moneda | Tipo de | Tasa | Tasa | Corriente al | Hasta 3 | 3 a 12 | No | más de 1 | más de 2 | más de 3 | más de 4 | más de | Total montos |
|--------------|--|-------------|-----------------------------|--------|----------------|----------|---------------|-------------------|-----------|------------|--------------------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|--------------------|
| deudora | deudora | deudora | acreedora | | amortización | efectiva | nominal | 30-06-21 | meses | meses | corriente al | a 2 años | a 3 años | a 4 años | a 5 años | 5 años | No descontados |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 91.021.000-9 | Invexans S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Semestral | 1,43% | 1,17% | 83.616 | - | 83.616 | 3.721.981 | 1.860.991 | 1.860.990 | - | - | - | 3.805.597 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Chile | Banco Itau Chile | USD | Semestral | 2,71% | Libor+2,5% | 7.731.723 | 3.836.751 | 3.894.972 | 7.538.866 | 7.538.866 | - | - | - | - | 15.270.589 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Chile | Banco Security | USD | Al vencimiento | 5,28% | 5,28% | 1.362.367 | - | 1.362.367 | 26.833.967 | 26.833.967 | - | - | - | - | 28.196.334 |
| 92.048.000-4 | SAAM S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Semestral | 2,03% | Libor + 1,46% | 8.320.480 | - | 8.320.480 | 68.800.975 | 8.201.127 | 8.488.593 | 52.111.255 | - | - | 77.121.455 |
| 0-E | Florida International Terminal, Llc. | USA | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 3,35% | Libor + 3% | 719.026 | 362.424 | 356.602 | 1.702.230 | 697.194 | 675.361 | 329.675 | - | - | 2.421.256 |
| 96.915.330-0 | Iquique Terminal Intemacional S.A. | Chile | Banco Crédito e Inversiones | USD | Trimestral | 4,04% | 3,47% | 1.735.708 | 439.567 | 1.296.141 | - | - | - | - | - | - | 1.735.708 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 3,38% | 3,21% | 1.456.975 | 733.582 | 723.393 | 1.412.582 | 1.412.582 | - | - | - | - | 2.869.557 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 4,10% | 3,95% | 1.623.633 | - | 1.623.633 | 5.950.893 | 1.569.778 | 1.515.196 | 1.460.614 | 1.405.305 | - | 7.574.526 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Santander Madrid | USD | Semestral | 2,12% | Libor + 1,8% | 1.487.541 | - | 1.487.541 | 4.988.067 | 1.460.614 | 1.432.232 | 1.403.849 | 691.372 | - | 6.475.608 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 4,28% | 4,07% | 2.699.262 | 1.362.367 | 1.336.895 | 5.102.325 | 2.601.014 | 2.501.311 | - | - | - | 7.801.587 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 1,90% | Libor + 1,6% | 6.165.583 | 3.097.347 | 3.068.236 | 14.916.169 | 6.060.058 | 5.918.144 | 2.937.967 | - | - | 21.081.752 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Santander Madrid | USD | Semestral | 5,19% | 5,00% | 384.985 | - | 384.985 | 2.518.048 | 377.707 | 371.885 | 366.063 | 359.513 | 1.042.880 | 2.903.033 |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Bac San José | USD | Mensual | 5,19% | 5,00% | 265.632 | 66.226 | 199.406 | 1.110.561 | 266.360 | 266.360 | 266.360 | 266.360 | 45.121 | 1.376.193 |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Bac San José | USD | Mensual | 5,38% | 5,00% | 719.027 | 179.757 | 539.270 | 2.997.645 | 719.755 | 719.755 | 719.755 | 719.755 | 118.625 | 3.716.672 |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Bac San Jose | USD | Trimestral | 5,25% | Libor + 3,35% | 2.849.180 | 712.477 | 2.136.703 | 13.646.957 | 2.848.453 | 2.848.453 | 2.848.453 | 2.848.453 | 2.253.145 | 16.496.137 |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Bac San Jose | USD | Mensual | 3,32% | Libor + 3% | 614.229 | 153.557 | 460.672 | 378.435 | 378.435 | - | - | - | - | 992.664 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Corpbanca New York Branch | USD | Semestral | 3,10% | 3,10% | 2.371.770 | - | 2.371.770 | 4.366.560 | 4.366.560 | - | - | - | - | 6.738.330 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Santander México | USD | Al vencimiento | 3,10% | 3,10% | 729.943 | 729.943 | - | - | - | - | - | - | - | 729.943 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Santander México | USD | Al vencimiento | 1,75% | Libor + 1,52% | 729.943 | 729.943 | - | - | - | - | - | - | - | 729.943 |
| 0-E | SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V. | El Salvador | Banco Crédito e Inversiones | USD | Al vencimiento | 1,90% | BA + 1,45% | 970.104 | 55.310 | 914.794 | 11.244.620 | 1.553.040 | 1.515.924 | 1.470.075 | 6.705.581 | - | 12.214.724 |
| 0-E | SAAM Towage Canadá Inc | Canada | Scotiabank Canada | CAD | Mensual | 1,90% | BA + 1,45% | 1.304.874 | 376.980 | 927.894 | 9.270.207 | 1.101.829 | 8.168.378 | - | - | - | 10.575.081 |
| 0-E | SAAM Towage Canadá Inc | Canada | Scotiabank Canada | CAD | Mensual | 5,71% | 3,45% | 1.173.149 | 392.990 | 780.159 | 10.434.623 | 774.337 | 9.660.286 | - | - | - | 11.607.772 |
| 0-E | SAAM Towage Panamá | Panama | Banco Rabobank | USD | Semestral | 4,67% | 4,20% | 723.393 | - | 723.393 | - | - | - | - | - | - | 723.393 |
| 0-E | Aerosan Airport Services S.A. | Chile | Banco Santander | USD | Mensual | 2,97% | 2,10% | 770.698 | 195.040 | 575.658 | 705.199 | 705.199 | - | - | - | - | 1.475.897 |
| 0-E | Intertug Colombia | Colombia | Banco Scotiabank | USD | Al vencimiento | 1,88% | Libor + 1,67% | 18.581.168 | 259.810 | 18.321.358 | - | - | - | - | - | - | 18.581.168 |
| | | | SUBTOTAL | | | | | 65.574.009 | | | 197.640.910 | | | | | | 263.214.919 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2021 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados (continuación)

| RUT | Nombre | País | Institución | Moneda | Tipo de | Tasa | Tasa | Corriente al | Hasta 3 | 3 a 12 | No | más de 1 | más de 2 | más de 3 | más de 4 | más de | Total montos | |
|-----------------|--------------------------------------|----------|--------------------|--------|----------------|----------|------------|--------------------|-----------|------------|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------------|--------------------|
| deudora | deudora | deudora | acreedora | | amortización | efectiva | nominal | 30-06-21 | meses | meses | corriente al | a 2 años | a 3 años | a 4 años | a 5 años | 5 años | No descontados | |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| 0-E | Intertug Colombia | Colombia | Banco de Occidente | USD | Al vencimiento | 5,40% | DTF + 3,5 | 1.103.284 | 5.822 | 1.097.462 | - | - | - | - | - | - | 1.103.284 | |
| 0-E | Aerosan SAS | Colombia | Banco Caja Social | COP | Trimestral | 3,70% | 3,70% | 360.969 | 90.242 | 270.727 | 269.271 | 269.271 | - | - | - | - | 630.240 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,70% | 3,70% | 1.103.284 | 279.460 | 823.824 | 4.848.337 | 1.069.807 | 1.034.147 | 999.942 | 965.738 | 778.703 | 5.951.621 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 8,79% | TJLP+3,70% | 1.323.795 | 335.497 | 988.298 | 5.817.714 | 1.283.769 | 1.240.831 | 1.200.076 | 1.158.594 | 934.444 | 7.141.509 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | BRL | Mensual | 2,58% | 2,58% | 415.551 | 106.253 | 309.298 | 1.673.120 | 392.263 | 367.519 | 344.230 | 320.214 | 248.894 | 2.088.671 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,58% | 3,58% | 1.045.791 | 264.177 | 781.614 | 10.319.638 | 1.026.142 | 1.003.581 | 983.204 | 962.099 | 6.344.612 | 11.365.429 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,80% | 3,80% | 807.814 | 204.501 | 603.313 | 7.706.251 | 788.892 | 767.059 | 746.682 | 726.304 | 4.677.314 | 8.514.065 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | USD | Mensual | 3,80% | 3,80% | 326.765 | 82.965 | 243.800 | 617.140 | 315.120 | 220.511 | 81.509 | - | - | 943.905 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | USD | Mensual | 8,89% | TJLP+3,80% | 398.085 | 101.159 | 296.926 | 753.231 | 384.257 | 268.543 | 100.431 | - | - | 1.151.316 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | BRL | Mensual | 3,50% | 3,50% | 111.348 | 28.383 | 82.965 | 200.135 | 104.070 | 70.593 | 25.472 | - | - | 311.483 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 3,60% | 3,60% | 1.098.190 | 275.093 | 823.097 | 6.408.655 | 1.056.708 | 1.026.869 | 994.848 | 964.282 | 2.365.948 | 7.506.845 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 4,38% | 4,38% | 743.771 | 188.490 | 555.281 | 4.453.163 | 722.666 | 702.288 | 679.000 | 657.895 | 1.691.314 | 5.196.934 | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Maritimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,68% | 3,68% | 340.591 | 86.603 | 253.988 | 375.524 | 323.125 | 52.399 | - | - | - | 716.115 | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Maritimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 5,50% | 5,50% | 1.301.962 | 329.675 | 972.287 | 11.355.239 | 1.266.302 | 1.224.820 | 1.187.704 | 1.149.861 | 6.526.552 | 12.657.201 | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Maritimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,75% | 3,75% | 149.919 | 37.844 | 112.075 | 451.212 | 145.552 | 140.458 | 131.725 | 33.477 | - | 601.131 | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Maritimo | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 3,50% | 3,50% | 2.795.326 | 708.110 | 2.087.216 | 4.872.353 | 2.698.534 | 2.173.819 | - | - | - | 7.667.679 | |
| 91.021.000-9 | Invexans S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Vencimiento | 1,52% | 1,40% | 219.248 | 109.624 | 109.624 | 7.329.351 | 3.664.676 | 3.664.675 | - | - | - | 7.548.599 | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enx S.A. | Chile | Estado | CLP | Vencimiento | 2,78% | 1,68% | 162.097 | 103.088 | 59.009 | 110.559.835 | 27.825.161 | 27.825.161 | 22.176.308 | 22.176.308 | 10.556.897 | 110.721.932 | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enx S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Vencimiento | 1,99% | 0,82% | 17.063 | - | 17.063 | 19.999.734 | 9.999.867 | 9.999.867 | - | - | - | 20.016.797 | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enx S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Vencimiento | 2,34% | 1,13% | 248.122 | 186.980 | 61.142 | 34.661.656 | 17.330.828 | 17.330.828 | - | - | - | 34.909.778 | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enx S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Vencimiento | 0,40% | 0,40% | 30.062.521 | 62.564 | 29.999.957 | - | - | - | - | - | - | 30.062.521 | |
| 0-E | Road Ranger LLC | USA | Scotiabank | USD | Vencimiento | 2,36% | 1,85% | 194.089 | 194.089 | - | 52.257.669 | 26.128.835 | 26.128.834 | - | - | - | 52.451.758 | |
| 0-E | Road Ranger LLC | USA | Citibank | USD | Vencimiento | 2,86% | 2,80% | 6.398.550 | 6.398.550 | - | - | - | - | - | - | - | 6.398.550 | |
| 0-E | Enx Corp Ltd | UK | Scotiabank | USD | Mensual | 1,65% | 1,40% | 71.262.073 | 167.073 | 71.095.000 | - | - | - | - | - | - | 71.262.073 | |
| SUBTOTAL | | | | | | | | 121.990.208 | | | 284.929.228 | | | | | | 406.919.436 | |
| TOTALES | | | | | | | | 187.564.217 | | | 482.570.138 | | | | | | | 670.134.355 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

(b.1) Montos Contables

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | Institución acreedora | Moneda | Tipo de amortización | Tasa efectiva | Tasa nominal | Corriente al 31-12-20 M\$ | Hasta 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | No corriente al 31-12-20 M\$ | más de 1 año M\$ | más de 2 años M\$ | más de 3 años M\$ | más de 4 años M\$ | más de 5 años M\$ | Total deuda vigente M\$ |
|-----------------|--|-----------------|-----------------------------|--------|-------------------------|------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| 91.021.000-9 | Inxevans S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Al vencimiento | 1,47% | 1,20% | 9.790 | - | 9.790 | 3.535.756 | 1.767.878 | 1.767.878 | - | - | - | 3.545.546 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Chile | Banco Itau Chile | USD | Semestral | 4,30% | Libor+2,5% | 7.214.721 | 3.659.971 | 3.554.750 | 10.565.428 | 7.109.500 | 3.455.928 | - | - | - | 17.780.149 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Chile | Banco Security | USD | Semestral | 5,28% | 5,28% | 36.258 | - | 36.258 | 24.808.600 | 24.808.600 | - | - | - | - | 24.844.858 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Chile | Banco BTG Pactual Chile | USD | Semestral | 5,70% | 5,70% | 2.866.550 | - | 2.866.550 | 11.373.067 | 11.373.067 | - | - | - | - | 14.239.617 |
| 92.048.000-4 | SAAM S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Semestral | 2,03% | Libor + 1,46% | 7.171.353 | - | 7.171.353 | 60.019.109 | 6.962.333 | 6.962.333 | 46.094.443 | - | - | 67.190.462 |
| 76.729.932-k | SAAM Logistics S.A. | Chile | Banco de Chile | CLP | Semestral | 2,01% | 1,71% | 39.102 | 39.102 | - | 13.896.940 | 3.473.702 | 3.473.702 | 6.949.536 | - | - | 13.936.042 |
| 0-E | Florida International Terminal, Llc. | USA | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 3,35% | Libor + 3% | 676.824 | 364.717 | 312.107 | 1.904.634 | 634.878 | 634.878 | 634.878 | - | - | 2.581.458 |
| 0-E | Iquique Terminal Internacional S.A. | Chile | Banco Crédito e Inversiones | USD | Trimestral | 4,04% | 3,47% | 1.655.803 | 418.039 | 1.237.764 | 827.546 | 827.546 | - | - | - | - | 2.483.349 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 3,38% | 3,21% | 1.394.884 | 721.614 | 673.270 | 2.020.520 | 1.347.250 | 673.270 | - | - | - | 3.415.404 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 4,10% | 3,95% | 1.362.891 | 29.860 | 1.333.031 | 5.997.573 | 1.333.031 | 1.333.031 | 1.333.031 | 1.333.031 | 665.449 | 7.360.464 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Santander Madrid | USD | Semestral | 2,12% | Libor + 1,8% | 1.361.469 | 24.883 | 1.336.586 | 5.346.344 | 1.336.586 | 1.336.586 | 1.336.586 | 1.336.586 | - | 6.707.813 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 4,28% | 4,07% | 2.457.755 | 1.272.601 | 1.185.154 | 5.925.768 | 2.369.596 | 2.369.596 | 1.186.576 | - | - | 8.383.523 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 1,90% | Libor + 1,6% | 5.821.970 | 2.978.170 | 2.843.800 | 17.062.800 | 5.687.600 | 5.687.600 | 5.687.600 | - | - | 22.884.770 |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Banco San José | USD | Mensual | 5,19% | 5,00% | 199.777 | 49.056 | 150.721 | 1.078.511 | 209.730 | 221.105 | 232.481 | 244.567 | 170.628 | 1.278.288 |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Banco San José | USD | Mensual | 5,19% | 5,00% | 540.322 | 87.447 | 452.875 | 2.914.185 | 568.049 | 597.198 | 629.191 | 661.184 | 458.563 | 3.454.507 |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Banco San Jose | USD | Trimestral | 5,38% | 5,00% | 2.062.466 | 501.220 | 1.561.246 | 12.847.577 | 2.174.085 | 2.286.415 | 2.402.300 | 2.527.427 | 3.457.350 | 14.910.043 |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Banco Davivienda Costa Rica | USD | Mensual | 5,70% | Libor + 5,35% | 68.251 | 68.251 | - | - | - | - | - | - | - | 68.251 |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Bac San Jose | USD | Trimestral | 5,25% | Libor + 3,35% | 546.010 | 133.659 | 412.351 | 671.137 | 575.870 | 95.267 | - | - | - | 1.217.147 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Corpbanca New York Branch | USD | Semestral | 3,32% | Libor + 3% | 2.140.670 | 7.820 | 2.132.850 | 4.265.700 | 4.265.700 | - | - | - | - | 6.406.370 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Santander México | USD | Mensual | 3,10% | 3,09% | 710.950 | 710.950 | - | - | - | - | - | - | - | 710.950 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Santander México | USD | Mensual | 3,10% | 3,10% | 710.950 | 710.950 | - | - | - | - | - | - | - | 710.950 |
| 0-E | SAAM Towage Canadá Inc. | Canada | Scotiabank Canadá | CAD | Mensual | 1,90% | BA + 1,45% | 1.020.924 | 255.231 | 765.693 | 9.144.950 | 1.020.924 | 8.124.026 | - | - | - | 10.165.874 |
| 0-E | SAAM Towage Canadá Inc. | Canada | Scotiabank Canadá | CAD | Mensual | 1,90% | BA + 1,45% | 705.263 | 176.316 | 528.947 | 9.812.532 | 705.262 | 9.107.270 | - | - | - | 10.517.795 |
| 0-E | SAAM Towage Panamá | Panama | Banco Rabobank | USD | Semestral | 5,71% | 3,45% | 671.137 | - | 671.137 | 332.725 | 332.725 | - | - | - | - | 1.003.862 |
| SUBTOTAL | | | | | | | | 41.446.090 | | | 204.351.402 | | | | | | 245.797.492 |

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios



Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente: (continuación)

(b.1) Montos Contables (continuación)

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | Institución acreedora | Moneda | Tipo de amortización | Tasa efectiva | Tasa nominal | Corriente al 31-12-20 M\$ | Hasta 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | No corriente al 31-12-20 M\$ | más de 1 año a 2 años M\$ | más de 2 años a 3 años M\$ | más de 3 años a 4 años M\$ | más de 4 años a 5 años M\$ | más de 5 años M\$ | Total deuda vigente M\$ | |
|-----------------|---------------------------------------|-----------------|-----------------------------|--------|-------------------------|------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 96.885.450-K | Aerosan Airport Services S.A. | Chile | Banco Santander | USD | Mensual | 4,67% | 4,20% | 710.950 | 181.292 | 529.658 | 1.009.549 | 710.950 | 298.599 | - | - | - | 1.720.499 | |
| 96.885.450-K | Aerosan Airport Services S.A. | Chile | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 2,97% | 2,10% | 427.992 | - | 427.992 | - | - | - | - | - | - | 427.992 | |
| 94.058.000-5 | Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 2,97% | 2,10% | 641.988 | - | 641.988 | - | - | - | - | - | - | 641.988 | |
| 0-E | Aerosan SAS | Colombia | Banco Caja Social | COP | Trimestral | 5,40% | DTF + 3,5% | 518.283 | 130.104 | 388.179 | 387.468 | 387.468 | - | - | - | - | 905.751 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,70% | 3,70% | 909.305 | 236.746 | 672.559 | 4.784.694 | 897.219 | 897.219 | 897.219 | 897.219 | 1.195.818 | 5.693.999 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,70% | 3,70% | 1.091.308 | 283.669 | 807.639 | 5.740.920 | 1.076.378 | 1.076.378 | 1.076.378 | 1.076.378 | 1.435.408 | 6.832.228 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | BRL | Mensual | 8,79% | TJLP+3,70% | 277.982 | 75.361 | 202.621 | 1.441.096 | 270.161 | 270.161 | 270.161 | 270.161 | 360.452 | 1.719.078 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 2,58% | 2,58% | 789.866 | 204.043 | 585.823 | 9.169.833 | 781.334 | 781.334 | 781.334 | 781.334 | 6.044.497 | 9.959.699 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,58% | 3,58% | 566.627 | 152.143 | 414.484 | 6.513.012 | 552.408 | 552.408 | 552.408 | 552.408 | 4.303.380 | 7.079.639 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | USD | Mensual | 3,80% | 3,80% | 292.912 | 74.650 | 218.262 | 723.037 | 290.779 | 290.779 | 110.197 | 31.282 | - | 1.015.949 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | USD | Mensual | 3,80% | 3,80% | 356.897 | 91.002 | 265.895 | 882.288 | 354.053 | 354.053 | 135.791 | 38.391 | - | 1.239.185 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | BRL | Mensual | 8,89% | TJLP+3,80% | 88.868 | 23.461 | 65.407 | 215.418 | 86.736 | 86.736 | 32.704 | 9.242 | - | 304.286 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 3,50% | 3,50% | 868.070 | 232.481 | 635.589 | 6.011.792 | 848.163 | 848.163 | 848.163 | 848.163 | 2.619.140 | 6.879.862 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 3,60% | 3,60% | 588.666 | 157.831 | 430.835 | 4.148.396 | 574.448 | 574.448 | 574.448 | 574.448 | 1.850.603 | 4.737.062 | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 4,38% | 4,38% | 305.708 | 78.205 | 227.503 | 506.198 | 303.576 | 202.622 | - | - | - | 811.906 | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,68% | 3,68% | 887.976 | 241.012 | 646.964 | 9.464.877 | 862.382 | 862.383 | 862.382 | 862.382 | 6.015.348 | 10.352.853 | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 5,50% | 5,50% | 130.103 | 33.415 | 96.688 | 482.735 | 128.682 | 128.682 | 128.682 | 96.689 | - | 612.838 | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 3,75% | 3,75% | 2.528.849 | 650.519 | 1.878.330 | 5.844.009 | 2.504.677 | 2.504.677 | 834.655 | - | - | 8.372.858 | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Banco Santander Brasil | USD | Al vencimiento | 3,50% | 3,50% | 2.198.257 | - | 2.198.257 | - | - | - | - | - | - | 2.198.257 | |
| 91.021.000-9 | Invexans S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Al vencimiento | 1,59% | 1,47% | 29.738 | 29.738 | - | 7.107.459 | 3.553.730 | 3.553.729 | - | - | - | 7.137.197 | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enx S.A. | Chile | Estado | CLP | Al vencimiento | 2,78% | 1,68% | 158.542 | 100.955 | 57.587 | 110.000.318 | 27.721.718 | 27.721.718 | 21.999.993 | 21.999.993 | 10.556.896 | 110.158.860 | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enx S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Al vencimiento | 1,99% | 0,82% | 15.642 | - | 15.642 | 19.999.734 | 9.999.867 | 9.999.867 | - | - | - | 20.015.376 | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enx S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Al vencimiento | 2,34% | 1,13% | 40.524 | 40.524 | - | 34.500.271 | 17.250.136 | 17.250.135 | - | - | - | 34.540.795 | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enx S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Al vencimiento | 0,40% | 0,40% | 30.061.099 | 61.142 | 29.999.957 | - | - | - | - | - | - | 30.061.099 | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enx S.A. | Chile | Santander | CLP | Al vencimiento | 1,60% | 1,60% | 349.787 | 349.787 | - | - | - | - | - | - | - | 349.787 | |
| 0-E | Road Ranger LLC | USA | Citibank | USD | Al vencimiento | 2,86% | 2,80% | 6.398.550 | 6.398.550 | - | - | - | - | - | - | - | 6.398.550 | |
| 0-E | Road Ranger LLC | USA | Scotiabank | USD | Al vencimiento | 2,36% | 1,85% | 183.425 | 183.425 | - | 51.750.761 | 25.875.381 | 25.875.380 | - | - | - | 51.934.186 | |
| 0-E | Enx Corp Ltd | UK | Scotiabank | USD | Mensual | 1,65% | 1,40% | 71.261.362 | 166.362 | 71.095.000 | - | - | - | - | - | - | 71.261.362 | |
| SUBTOTAL | | | | | | | | 122.679.276 | | | 280.683.865 | | | | | | 403.363.141 | |
| TOTALES | | | | | | | | 164.125.366 | | | 485.035.267 | | | | | | | 649.160.633 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente: (continuación)

(b.2) Montos No Descontados

| RUT | Nombre | País | Institución | Moneda | Tipo de | Tasa | Tasa | Corriente al | Hasta 3 | 3 a 12 | No | más de 1 | más de 2 | más de 3 | más de 4 | más de | Total montos |
|--------------|--|------------|-----------------------------|--------|----------------|----------|---------------|-------------------|-----------|-----------|--------------------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|--------------------|
| deudora | deudora | deudora | acreedora | | amortización | efectiva | nominal | 31-12-20 | meses | meses | corriente al | a 2 años | a 3 años | a 4 años | a 5 años | 5 años | No |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | 31-12-20 | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | descontados |
| 91.021.000-9 | Invexans S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Al vencimiento | 1,47% | 1,20% | 83.616 | - | 83.616 | 3.721.981 | 1.860.991 | 1.860.990 | - | - | - | 3.805.597 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Chile | Banco Itau Chile | USD | Semestral | 4,30% | Libor+2,5% | 7.830.403 | 3.954.304 | 3.876.099 | 11.170.447 | 7.528.250 | 3.642.197 | - | - | - | 19.000.850 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Chile | Banco Security | USD | Semestral | 5,28% | 5,28% | 1.330.898 | - | 1.330.898 | 26.214.148 | 26.214.148 | - | - | - | - | 27.545.046 |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Chile | Banco BTG Pactual Chile | USD | Semestral | 5,70% | 5,70% | 3.663.525 | - | 3.663.525 | 11.702.948 | 11.702.948 | - | - | - | - | 15.366.473 |
| 92.048.000-4 | SAAM S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Semestral | 2,03% | Libor + 1,46% | 8.249.153 | 2.068.865 | 6.180.288 | 63.122.407 | 8.128.291 | 6.972.287 | 48.021.829 | - | - | 71.371.560 |
| 76.729.932-k | SAAM Logistics S.A. | Chile | Banco de Chile | CLP | Semestral | 2,01% | 1,71% | 243.145 | 39.102 | 204.043 | 14.391.761 | 3.699.784 | 3.637.931 | 7.054.046 | - | - | 14.634.906 |
| 0-E | Florida International Terminal, Llc. | USA | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 3,35% | Libor + 3% | 715.216 | - | 715.216 | 2.015.543 | 693.176 | 671.848 | 650.519 | - | - | 2.730.759 |
| 0-E | Iquique Terminal Internacional S.A. | Chile | Banco Crédito e Inversiones | USD | Trimestral | 4,04% | 3,47% | 1.724.053 | 436.523 | 1.287.530 | 840.343 | 840.343 | - | - | - | - | 2.564.396 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 3,38% | 3,21% | 1.445.362 | 728.724 | 716.638 | 2.086.638 | 1.401.993 | 684.645 | - | - | - | 3.532.000 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 4,10% | 3,95% | 1.613.146 | - | 1.613.146 | 6.598.327 | 1.559.824 | 1.505.792 | 1.453.182 | 1.399.861 | 679.668 | 8.211.473 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Santander Madrid | USD | Semestral | 2,12% | Libor + 1,8% | 1.468.112 | - | 1.468.112 | 5.595.178 | 1.440.385 | 1.412.658 | 1.384.931 | 1.357.204 | - | 7.063.290 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Estado | USD | Semestral | 4,28% | 4,07% | 2.686.680 | 1.354.360 | 1.332.320 | 6.291.197 | 2.589.991 | 2.491.880 | 1.209.326 | - | - | 8.977.877 |
| 0-E | Inarpi S.A. | Ecuador | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 1,90% | Libor + 1,6% | 6.102.795 | 3.059.218 | 3.043.577 | 17.655.732 | 5.998.285 | 5.885.244 | 5.772.203 | - | - | 23.758.527 |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Banco San José | USD | Mensual | 5,19% | 5,00% | 260.207 | 65.407 | 194.800 | 1.214.304 | 260.208 | 260.208 | 260.208 | 260.208 | 173.472 | 1.474.511 |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Banco San José | USD | Mensual | 5,19% | 5,00% | 702.419 | 175.605 | 526.814 | 3.279.614 | 703.130 | 703.130 | 703.130 | 703.130 | 467.094 | 3.982.033 |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Banco San Jose | USD | Trimestral | 5,38% | 5,00% | 2.782.658 | 695.309 | 2.087.349 | 14.619.975 | 2.782.658 | 2.782.658 | 2.782.658 | 2.782.658 | 3.489.343 | 17.402.633 |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Banco Davivienda Costa Rica | USD | Mensual | 5,70% | Libor + 5,35% | 68.251 | 68.251 | - | - | - | - | - | - | - | 68.251 |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Bac San Jose | USD | Trimestral | 5,25% | Libor + 3,35% | 600.041 | 150.010 | 450.031 | 731.568 | 731.568 | - | - | - | - | 1.331.609 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Corpbanca New York Branch | USD | Semestral | 3,32% | Libor + 3% | 2.237.360 | - | 2.237.360 | 4.372.343 | 4.372.343 | - | - | - | - | 6.609.703 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Santander México | USD | Mensual | 3,10% | 3,09% | 713.083 | 713.083 | - | - | - | - | - | - | - | 713.083 |
| 0-E | SAAM Towage México S.A. de C.V. | Mexico | Santander México | USD | Mensual | 3,10% | 3,10% | 713.083 | 713.083 | - | - | - | - | - | - | - | 713.083 |
| 0-E | SAAM Towage Canadá Inc. | Canada | Scotiabank Canadá | CAD | Mensual | 1,90% | BA + 1,45% | 1.205.060 | 256.653 | 948.407 | 9.560.856 | 1.185.865 | 1.084.910 | 7.290.081 | - | - | 10.765.916 |
| 0-E | SAAM Towage Canadá Inc. | Canada | Scotiabank Canadá | CAD | Mensual | 1,90% | BA + 1,45% | 900.773 | 178.448 | 722.325 | 10.713.306 | 887.266 | 835.366 | 8.990.674 | - | - | 11.614.079 |
| 0-E | SAAM Towage Panamá | Panama | Banco Rabobank | USD | Semestral | 5,71% | 3,45% | 695.309 | - | 695.309 | 338.412 | 338.412 | - | - | - | - | 1.033.721 |
| | | | SUBTOTAL | | | | | 48.034.348 | | | 216.237.028 | | | | | | 264.271.376 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente: (continuación)

(b.2) Montos No Descontados (continuación)

| RUT deudora | Nombre deudora | País deudora | Institución acreedora | Moneda | Tipo de amortización | Tasa efectiva | Tasa nominal | Corriente al 31-12-20 M\$ | Hasta 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | No corriente al 31-12-20 M\$ | más de 1 año a 2 años M\$ | más de 2 años a 3 años M\$ | más de 3 años a 4 años M\$ | más de 4 años a 5 años M\$ | más de 5 años M\$ | Total montos No descontados M\$ | | |
|-----------------|---------------------------------------|--------------|-----------------------------|--------|----------------------|---------------|--------------|---------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| 96.885.450-K | Aerosan Airport Services S.A. | Chile | Banco Santander | USD | Mensual | 4,67% | 4,20% | 763.561 | 189.824 | 573.737 | 1.037.987 | 738.677 | 299.310 | - | - | - | 1.801.548 | | |
| 96.885.450-K | Aerosan Airport Services S.A. | Chile | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 2,97% | 2,10% | 430.836 | - | 430.836 | - | - | - | - | - | - | 430.836 | | |
| 94.058.000-5 | Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | Banco Crédito e Inversiones | USD | Semestral | 2,97% | 2,10% | 646.254 | - | 646.254 | - | - | - | - | - | - | 646.254 | | |
| 0-E | Aerosan SAS | Colombia | Banco Caja Social | COP | Trimestral | 5,40% | DTF + 3,5% | 543.166 | 271.583 | 271.583 | 363.295 | 363.295 | - | - | - | - | 906.461 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,70% | 3,70% | 1.094.863 | 275.849 | 819.014 | 5.271.694 | 1.062.159 | 1.027.323 | 993.908 | 960.493 | 1.227.811 | 6.366.557 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,70% | 3,70% | 1.313.836 | 331.303 | 982.533 | 6.326.743 | 1.274.733 | 1.232.787 | 1.192.974 | 1.152.450 | 1.473.799 | 7.640.579 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | BRL | Mensual | 8,79% | TJLP+3,70% | 398.132 | 100.955 | 297.177 | 1.756.047 | 376.804 | 354.053 | 332.725 | 311.396 | 381.069 | 2.154.179 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 2,58% | 2,58% | 1.025.190 | 252.387 | 772.803 | 10.587.467 | 1.012.393 | 989.642 | 970.447 | 949.829 | 6.665.156 | 11.612.657 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,58% | 3,58% | 798.397 | 199.777 | 598.620 | 7.919.983 | 780.623 | 759.295 | 739.388 | 719.481 | 4.921.196 | 8.718.380 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | USD | Mensual | 3,80% | 3,80% | 324.193 | 81.759 | 242.434 | 760.717 | 313.529 | 302.154 | 113.752 | 31.282 | - | 1.084.910 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | USD | Mensual | 3,80% | 3,80% | 395.288 | 99.533 | 295.755 | 928.500 | 381.780 | 368.272 | 139.346 | 39.102 | - | 1.323.788 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Caterpillar | BRL | Mensual | 8,89% | TJLP+3,80% | 106.642 | 27.016 | 79.626 | 236.746 | 100.244 | 93.134 | 34.126 | 9.242 | - | 343.388 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 3,50% | 3,50% | 1.077.800 | 271.583 | 806.217 | 6.788.151 | 1.047.229 | 1.017.369 | 988.221 | 956.939 | 2.778.393 | 7.865.951 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 3,60% | 3,60% | 737.255 | 185.558 | 551.697 | 4.711.466 | 716.638 | 695.309 | 674.692 | 653.363 | 1.971.464 | 5.448.721 | | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 4,38% | 4,38% | 341.256 | 86.736 | 254.520 | 530.369 | 324.193 | 206.176 | - | - | - | 871.625 | | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 3,68% | 3,68% | 1.291.085 | 324.904 | 966.181 | 11.723.566 | 1.255.538 | 1.215.014 | 1.178.755 | 1.141.786 | 6.932.473 | 13.014.651 | | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | BNDES | USD | Mensual | 5,50% | 5,50% | 149.299 | 37.680 | 111.619 | 414.484 | 144.323 | 139.346 | 130.815 | - | - | 563.783 | | |
| 0-E | TUG Brasil Apoio Marítimo | Brasil | Banco Do Brasil | USD | Mensual | 3,75% | 3,75% | 2.779.104 | 703.130 | 2.075.974 | 6.114.170 | 2.684.547 | 2.587.858 | 841.765 | - | - | 8.893.274 | | |
| 0-E | SAAM Towage Brasil | Brasil | Banco Santander Brasil | USD | Al vencimiento | 3,50% | 3,50% | 2.255.844 | - | 2.255.844 | - | - | - | - | - | - | 2.255.844 | | |
| 91.021.000-9 | Invexans S.A. | Chile | Banco Scotiabank | USD | Al vencimiento | 1,59% | 1,47% | 219.248 | 109.624 | 109.624 | 10.994.027 | 3.664.676 | 3.664.675 | - | - | 3.664.676 | 11.213.275 | | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Estado | CLP | Al vencimiento | 2,78% | 1,68% | 162.097 | 103.088 | 59.009 | 110.559.835 | 27.825.161 | 27.825.161 | 22.176.309 | 22.176.308 | 10.556.896 | 110.721.932 | | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Al vencimiento | 1,99% | 0,82% | 17.063 | - | 17.063 | 19.999.734 | 9.999.867 | 9.999.867 | - | - | - | 20.016.797 | | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Al vencimiento | 2,34% | 1,13% | 248.122 | 186.980 | 61.142 | 34.661.656 | 17.330.828 | 17.330.828 | - | - | - | 34.909.778 | | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Scotiabank | CLP | Al vencimiento | 0,40% | 0,40% | 30.062.521 | 62.564 | 29.999.957 | - | - | - | - | - | - | 30.062.521 | | |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Santander | CLP | Al vencimiento | 1,60% | 1,60% | 349.787 | 349.787 | - | - | - | - | - | - | - | 349.787 | | |
| 0-E | Road Ranger LLC | USA | Citibank | USD | Al vencimiento | 2,86% | 2,80% | 6.398.550 | 6.398.550 | - | - | - | - | - | - | - | 6.398.550 | | |
| 0-E | Road Ranger LLC | USA | Scotiabank | USD | Al vencimiento | 2,36% | 1,85% | 194.089 | 194.089 | - | 52.257.669 | 26.128.835 | 26.128.834 | - | - | - | 52.451.758 | | |
| 0-E | Enex Corp Ltd | UK | Scotiabank | USD | Mensual | 1,65% | 1,40% | 71.262.073 | 167.073 | 71.095.000 | - | - | - | - | - | - | 71.262.073 | | |
| SUBTOTAL | | | | | | | | 125.385.551 | | 293.944.306 | | | | | | | | 419.329.857 | |
| TOTALES | | | | | | | | 173.419.899 | | 510.181.334 | | | | | | | | | 683.601.233 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(c) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

(c.1) Montos Contables

| RUT Deudora | Nombre Deudora | País Deudora | Numero de Inscripción | Serie y Emisor | Venc. | Moneda | Tipo de Amort. | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Deuda Corriente M\$ | Hasta 3 Meses M\$ | 3 a 12 Meses M\$ | Deuda no Corriente M\$ | Más de 1 año A 2 años M\$ | Más de 2 años A 3 años M\$ | Más de 3 años A 4 años M\$ | Más de 4 años A 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total Deuda M\$ |
|-----------------|----------------|--------------|-----------------------|----------------|-------|--------|----------------|---------------|--------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------|
| 96.929.880-5 | LQIF | Chile | 385 | Serie C | 2039 | CLF | Anual | 4,93% | 4,85% | 537.776 | - | 537.776 | 89.011.158 | - | - | - | - | 89.011.158 | 89.548.934 |
| 96.929.880-5 | LQIF | Chile | 597 | Serie D | 2033 | CLF | Anual | 3,84% | 3,50% | 9.968.638 | - | 9.968.638 | 105.808.878 | 9.519.603 | 9.505.744 | 9.533.118 | 9.560.492 | 67.689.921 | 115.777.516 |
| 18690.160.000-7 | CSAV | Chile | 955 | Serie C | 2026 | USD | Semestral | 5,35% | 5,35% | 542.909 | - | 542.909 | 72.340.072 | - | - | - | 72.340.072 | - | 72.882.981 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 793 | Serie B | 2021 | CLF | Semestral | 2,60% | 2,60% | 41.731.942 | - | 41.731.942 | - | - | - | - | - | - | 41.731.942 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie C | 2026 | CLF | Semestral | 2,80% | 2,80% | 47.304 | - | 47.304 | 42.397.842 | - | - | - | - | 42.397.842 | 42.445.146 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie E | 2026 | CLF | Semestral | 1,30% | 1,30% | 18.922 | - | 18.922 | 35.724.283 | - | - | - | - | 35.724.283 | 35.743.205 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 1037 | Serie H | 2030 | CLF | Semestral | 1,25% | 1,25% | 254.716 | - | 254.716 | 41.690.459 | - | - | - | - | 41.690.459 | 41.945.175 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 715 | Serie J | 2032 | CLF | Anual | 3,90% | 3,85% | 282.040 | - | 282.040 | 88.567.937 | - | - | - | - | 88.567.937 | 88.849.977 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 715 | Serie O | 2035 | CLF | Anual | 3,36% | 3,40% | 2.261.040 | 2.261.040 | - | 70.649.798 | - | - | - | - | 70.649.798 | 72.910.838 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 427 | Serie C | 2032 | CLF | Anual | 4,24% | 4,00% | 1.597.249 | - | 1.597.249 | 68.257.911 | - | - | - | - | 68.257.911 | 69.855.160 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 714 | Serie V | 2025 | CLF | Anual | 1,72% | 1,80% | 11.954.259 | - | 11.954.259 | 35.513.809 | 11.883.932 | 11.883.932 | 11.745.945 | - | - | 47.468.068 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 819 | Serie W | 2047 | CLF | Anual | 3,03% | 2,90% | 354.076 | - | 354.076 | 144.303.700 | - | - | - | - | 144.303.700 | 144.657.776 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 596 | Serie F | 2032 | CLF | Anual | 3,97% | 3,85% | 12.577.082 | - | 12.577.082 | 120.257.845 | 12.154.023 | 12.154.023 | 12.154.023 | 12.154.023 | 71.641.753 | 132.834.927 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 930 | Serie X | 2032 | CLF | Anual | 1,22% | 1,60% | 37.768 | - | 37.768 | 30.624.866 | - | - | - | - | 30.624.866 | 30.662.634 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 930 | Serie Y | 2047 | CLF | Anual | 1,66% | 2,40% | 169.957 | - | 169.957 | 100.460.339 | - | - | - | - | 100.460.339 | 100.630.296 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 820 | Serie S | 2044 | CLF | Anual | 3,15% | 3,15% | 2.705.019 | - | 2.705.019 | 147.613.043 | - | - | - | - | 147.613.043 | 150.318.062 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 820 | Serie R | 2039 | CLF | Anual | 3,20% | 3,15% | 384.600 | - | 384.600 | 146.760.468 | - | - | - | - | 146.760.468 | 147.145.068 |
| TOTALES | | | | | | | | | | 85.425.297 | | | 1.339.982.408 | | | | | | 1.425.407.705 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(c) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 30 de junio de 2021 es el siguiente: (continuación)

(c.2) Montos No Descontados

| RUT Deudora | Nombre Deudora | País Deudora | Numero de Inscripción | Serie y Emisor | Venc. | Moneda | Tipo de Amort. | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Deuda Corriente M\$ | Hasta 3 Meses M\$ | 3 a 12 Meses M\$ | Deuda no Corriente M\$ | Más de 1 año A 2 años M\$ | Más de 2 años A 3 años M\$ | Más de 3 años A 4 años M\$ | Más de 4 años A 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total montos No descontados M\$ |
|--------------|----------------|--------------|-----------------------|----------------|-------|--------|----------------|---------------|--------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------------|
| 96.929.880-5 | LQIF | Chile | 385 | Serie C | 2039 | CLF | Anual | 4,93% | 4,85% | 4.322.780 | - | 4.322.780 | 143.164.240 | 4.322.780 | 4.322.780 | 4.322.780 | 4.322.780 | 125.873.120 | 147.487.020 |
| 96.929.880-5 | LQIF | Chile | 597 | Serie D | 2033 | CLF | Anual | 3,84% | 3,50% | 13.886.870 | - | 13.886.870 | 130.164.958 | 13.544.588 | 13.202.306 | 12.860.024 | 12.517.742 | 78.040.298 | 144.051.828 |
| 90.160.000-7 | CSAV | Chile | 839 | Serie B | 2021 | USD | Al vencimiento | 5,20% | 5,20% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 90.160.000-7 | CSAV | Chile | 955 | Serie C | 2026 | USD | Semestral | 5,35% | 5,35% | 3.842.718 | - | 3.842.718 | 81.902.460 | 3.842.718 | 1.921.359 | 38.309.359 | 37.829.024 | - | 85.745.178 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 793 | Serie B | 2021 | CLF | Semestral | 2,60% | 2,60% | 42.130.754 | - | 42.130.754 | - | - | - | - | - | - | 42.130.754 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie C | 2026 | CLF | Semestral | 2,80% | 2,80% | 1.156.411 | - | 1.156.411 | 46.797.880 | 1.156.411 | 1.156.411 | 1.156.411 | 1.156.411 | 42.172.236 | 47.954.291 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie E | 2026 | CLF | Semestral | 1,30% | 1,30% | 462.128 | - | 462.128 | 39.348.529 | 462.128 | 462.128 | 462.128 | 462.128 | 37.500.017 | 39.810.657 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 1037 | Serie H | 2030 | CLF | Semestral | 1,25% | 1,25% | 539.270 | - | 539.270 | 46.176.371 | 539.270 | 539.270 | 539.270 | 539.270 | 44.019.291 | 46.715.641 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 595 | Serie I | 2021 | CLF | Anual | 3,71% | 3,70% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 715 | Serie J | 2032 | CLF | Anual | 3,90% | 3,85% | 3.431.485 | - | 3.431.485 | 128.591.570 | 3.431.485 | 3.431.485 | 3.431.485 | 3.431.485 | 114.865.630 | 132.023.055 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 715 | Serie O | 2035 | CLF | Anual | 3,36% | 3,40% | 2.399.069 | 2.399.069 | - | 104.147.810 | 2.399.069 | 2.399.069 | 2.399.069 | 2.399.069 | 94.551.534 | 106.546.879 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 427 | Serie C | 2032 | CLF | Anual | 4,24% | 4,00% | 2.763.014 | - | 2.763.014 | 92.560.975 | 2.763.014 | 2.763.014 | 2.763.014 | 2.763.014 | 81.508.919 | 95.323.989 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 714 | Serie V | 2025 | CLF | Anual | 1,72% | 1,80% | 12.739.575 | - | 12.739.575 | 36.935.261 | 12.525.664 | 12.311.754 | 12.097.843 | - | - | 49.674.836 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 819 | Serie W | 2047 | CLF | Anual | 3,03% | 2,90% | 4.307.925 | - | 4.307.925 | 277.341.262 | 4.307.925 | 4.307.925 | 4.307.925 | 4.307.925 | 260.109.562 | 281.649.187 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 596 | Serie F | 2032 | CLF | Anual | 3,97% | 3,85% | 17.301.251 | - | 17.301.251 | 147.744.282 | 16.833.321 | 16.365.391 | 16.365.391 | 15.429.531 | 82.750.648 | 165.045.533 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 930 | Serie X | 2032 | CLF | Anual | 1,22% | 1,60% | 475.357 | - | 475.357 | 33.275.008 | 475.357 | 475.357 | 475.357 | 475.357 | 31.373.580 | 33.750.365 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 930 | Serie Y | 2047 | CLF | Anual | 1,66% | 2,40% | 2.139.108 | - | 2.139.108 | 130.842.092 | 2.139.108 | 2.139.108 | 2.139.108 | 2.139.108 | 122.285.660 | 132.981.200 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 820 | Serie S | 2044 | CLF | Anual | 3,15% | 3,15% | 4.679.298 | - | 4.679.298 | 246.814.412 | 4.679.298 | 4.679.298 | 4.679.298 | 4.679.298 | 228.097.220 | 251.493.710 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 820 | Serie R | 2039 | CLF | Anual | 3,20% | 3,15% | 4.679.298 | - | 4.679.298 | 221.078.272 | 4.679.298 | 4.679.298 | 4.679.298 | 4.679.298 | 202.361.080 | 225.757.570 |
| | | | | | | | | | | <u>121.256.311</u> | | | <u>1.906.885.382</u> | | | | | | <u>2.028.141.693</u> |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(d) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

(d.1) Montos Contables

| RUT Deudora | Nombre Deudora | País Deudora | Numero de Inscripción | Serie y Emisor | Venc. | Moneda | Tipo de Amort. | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Deuda Corriente M\$ | Hasta 3 Meses M\$ | 3 a 12 Meses M\$ | Deuda no Corriente M\$ | Más de 1 año A 2 años M\$ | Más de 2 años A 3 años M\$ | Más de 3 años A 4 años M\$ | Más de 4 años A 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total Deuda M\$ |
|----------------|----------------|--------------|-----------------------|----------------|-------|--------|----------------|---------------|--------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------|
| 96.929.880-5 | LQIF | Chile | 385 | Serie C | 2039 | CLF | Anual | 4,93% | 4,85% | 2.658.299 | - | 2.658.299 | 87.089.152 | - | - | - | - | 87.089.152 | 89.747.451 |
| 96.929.880-5 | LQIF | Chile | 597 | Serie D | 2033 | CLF | Anual | 3,84% | 3,50% | 2.295.097 | - | 2.295.097 | 112.856.934 | - | - | - | - | 112.856.934 | 115.152.031 |
| 90.160.000-7 | CSAV | Chile | 839 | Serie B | 2021 | USD | Al vencimiento | 5,20% | 5,20% | 35.484.225 | - | 35.484.225 | - | - | - | - | - | - | 35.484.225 |
| 90.160.000-7 | CSAV | Chile | 955 | Serie C | 2026 | USD | Semestral | 5,35% | 5,35% | 539.612 | - | 539.612 | 70.625.773 | - | - | - | - | 70.625.773 | 71.165.385 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 793 | Serie B | 2021 | CLF | Semestral | 2,60% | 2,60% | 40.935.790 | - | 40.935.790 | - | - | - | - | - | - | 40.935.790 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie C | 2026 | CLF | Semestral | 2,80% | 2,80% | 49.767 | - | 49.767 | 41.550.762 | - | - | - | - | 41.550.762 | 41.600.529 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie E | 2026 | CLF | Semestral | 1,30% | 1,30% | 19.907 | - | 19.907 | 34.958.833 | - | - | - | - | 34.958.833 | 34.978.740 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 1037 | Serie H | 2030 | CLF | Semestral | 1,25% | 1,25% | 249.543 | 249.543 | - | 40.797.155 | - | - | - | - | 40.797.155 | 41.046.698 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 595 | Serie I | 2021 | CLF | Anual | 3,71% | 3,70% | 9.900.319 | - | 9.900.319 | - | - | - | - | - | - | 9.900.319 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 715 | Serie J | 2032 | CLF | Anual | 3,90% | 3,85% | 1.968.579 | - | 1.968.579 | 86.632.073 | - | - | - | - | 86.632.073 | 88.600.652 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 715 | Serie O | 2035 | CLF | Anual | 3,36% | 3,40% | 1.048.304 | - | 1.048.304 | 69.133.169 | - | - | - | - | 69.133.169 | 70.181.473 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 427 | Serie C | 2032 | CLF | Anual | 4,24% | 4,00% | 222.209 | - | 222.209 | 66.736.627 | - | - | - | - | 66.736.627 | 66.958.836 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 714 | Serie V | 2025 | CLF | Anual | 1,72% | 1,80% | 12.241.716 | - | 12.241.716 | 46.357.792 | 11.628.132 | 11.628.132 | 11.628.132 | 11.473.396 | - | 58.599.508 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 819 | Serie W | 2047 | CLF | Anual | 3,03% | 2,90% | 2.471.376 | - | 2.471.376 | 141.108.138 | - | - | - | - | 141.108.138 | 143.579.514 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 596 | Serie F | 2032 | CLF | Anual | 3,97% | 3,85% | 2.952.868 | - | 2.952.868 | 129.475.243 | 11.892.409 | 11.892.409 | 11.892.409 | 11.892.409 | 81.905.607 | 132.428.111 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 930 | Serie X | 2032 | CLF | Anual | 1,22% | 1,60% | 271.429 | - | 271.429 | 30.007.756 | - | - | - | - | 30.007.756 | 30.279.185 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 930 | Serie Y | 2047 | CLF | Anual | 1,66% | 2,40% | 1.221.432 | - | 1.221.432 | 98.517.318 | - | - | - | - | 98.517.318 | 99.738.750 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 820 | Serie S | 2044 | CLF | Anual | 3,15% | 3,15% | 376.321 | - | 376.321 | 144.412.444 | - | - | - | - | 144.412.444 | 144.788.765 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 820 | Serie R | 2039 | CLF | Anual | 3,20% | 3,15% | 2.684.426 | - | 2.684.426 | 143.541.946 | - | - | - | - | 143.541.946 | 146.226.372 |
| TOTALES | | | | | | | | | | 117.591.219 | | | 1.343.801.115 | | | | | | 1.461.392.334 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(d) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente: (continuación)

(d.2) Montos No Descontados

| RUT Deudora | Nombre Deudora | País Deudora | Numero de Inscripción | Serie y Emisor | Venc. | Moneda | Tipo de Amort. | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Deuda Corriente M\$ | Hasta 3 Meses M\$ | 3 a 12 Meses M\$ | Deuda no Corriente M\$ | Más de 1 año A 2 años M\$ | Más de 2 años A 3 años M\$ | Más de 3 años A 4 años M\$ | Más de 4 años A 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total montos No descontados M\$ |
|--------------|----------------|--------------|-----------------------|----------------|-------|--------|----------------|---------------|--------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------------|
| 96.929.880-5 | LQIF | Chile | 385 | Serie C | 2039 | CLF | Anual | 4,93% | 4,85% | 4.229.733 | - | 4.229.733 | 144.312.386 | 4.229.733 | 4.229.733 | 4.229.733 | 4.229.733 | 127.393.454 | 148.542.119 |
| 96.929.880-5 | LQIF | Chile | 597 | Serie D | 2033 | CLF | Anual | 3,84% | 3,50% | 4.018.973 | - | 4.018.973 | 140.951.128 | 13.587.957 | 13.253.042 | 12.918.128 | 12.583.213 | 88.608.788 | 144.970.101 |
| 90.160.000-7 | CSAV | Chile | 839 | Serie B | 2021 | USD | Al vencimiento | 5,20% | 5,20% | 36.460.360 | - | 36.460.360 | - | - | - | - | - | - | 36.460.360 |
| 90.160.000-7 | CSAV | Chile | 955 | Serie C | 2026 | USD | Semestral | 5,35% | 5,35% | 3.753.816 | - | 3.753.816 | 85.172.094 | 3.753.958 | 3.753.958 | 21.527.566 | 37.893.635 | 18.242.977 | 88.925.910 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 793 | Serie B | 2021 | CLF | Semestral | 2,60% | 2,60% | 41.749.828 | - | 41.749.828 | - | - | - | - | - | - | 41.749.828 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie C | 2026 | CLF | Semestral | 2,80% | 2,80% | 1.131.832 | - | 1.131.832 | 46.357.493 | 1.131.832 | 1.131.832 | 1.131.832 | 1.131.832 | 41.830.165 | 47.489.325 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie E | 2026 | CLF | Semestral | 1,30% | 1,30% | 452.164 | - | 452.164 | 38.726.868 | 452.164 | 452.164 | 452.164 | 452.164 | 36.918.212 | 39.179.032 |
| 76.196.718-5 | SM SAAM S.A. | Chile | 1037 | Serie H | 2030 | CLF | Semestral | 1,25% | 1,25% | 527.524 | 263.762 | 263.762 | 45.445.346 | 527.525 | 527.525 | 527.525 | 527.525 | 43.335.246 | 45.972.870 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 595 | Serie I | 2021 | CLF | Anual | 3,71% | 3,70% | 10.048.644 | - | 10.048.644 | - | - | - | - | - | - | 10.048.644 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 715 | Serie J | 2032 | CLF | Anual | 3,90% | 3,85% | 3.357.623 | - | 3.357.623 | 129.181.278 | 3.357.623 | 3.357.623 | 3.357.623 | 3.357.623 | 115.750.786 | 132.538.901 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 715 | Serie O | 2035 | CLF | Anual | 3,36% | 3,40% | 2.347.429 | - | 2.347.429 | 101.906.041 | 2.347.429 | 2.347.429 | 2.347.429 | 2.347.429 | 92.516.325 | 104.253.470 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 427 | Serie C | 2032 | CLF | Anual | 4,24% | 4,00% | 2.703.541 | - | 2.703.541 | 90.568.614 | 2.703.541 | 2.703.541 | 2.703.541 | 2.703.541 | 79.754.450 | 93.272.155 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 714 | Serie V | 2025 | CLF | Anual | 1,72% | 1,80% | 12.674.664 | - | 12.674.664 | 48.605.592 | 12.465.358 | 12.256.051 | 12.046.745 | 11.837.438 | - | 61.280.256 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 819 | Serie W | 2047 | CLF | Anual | 3,03% | 2,90% | 4.215.198 | - | 4.215.198 | 275.586.729 | 4.215.198 | 4.215.198 | 4.215.198 | 4.215.198 | 258.725.937 | 279.801.927 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 596 | Serie F | 2032 | CLF | Anual | 3,97% | 3,85% | 5.036.435 | - | 5.036.435 | 161.492.951 | 16.928.844 | 16.470.986 | 16.013.128 | 16.013.128 | 96.066.865 | 166.529.386 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 930 | Serie X | 2032 | CLF | Anual | 1,22% | 1,60% | 465.125 | - | 465.125 | 33.023.894 | 465.125 | 465.125 | 465.125 | 465.125 | 31.163.394 | 33.489.019 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 930 | Serie Y | 2047 | CLF | Anual | 1,66% | 2,40% | 2.093.064 | - | 2.093.064 | 130.118.798 | 2.093.064 | 2.093.064 | 2.093.064 | 2.093.064 | 121.746.542 | 132.211.862 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 820 | Serie S | 2044 | CLF | Anual | 3,15% | 3,15% | 4.578.577 | - | 4.578.577 | 241.501.767 | 4.578.577 | 4.578.577 | 4.578.577 | 4.578.577 | 223.187.459 | 246.080.344 |
| 91.705.000-7 | Quiñenco | Chile | 820 | Serie R | 2039 | CLF | Anual | 3,20% | 3,15% | 4.578.577 | - | 4.578.577 | 220.898.170 | 4.578.577 | 4.578.577 | 4.578.577 | 4.578.577 | 202.583.862 | 225.476.747 |
| | | | | | | | | | | <u>144.423.107</u> | | | <u>1.933.849.149</u> | | | | | | <u>2.078.272.256</u> |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(e) Obligaciones por concesión

Los pasivos financieros por contrato de concesión están compuestos de la siguiente forma, al 30 de junio de 2021:

(e.1) Montos Contables

| Empresa | Rut Entidad | Nombre Entidad | País Empresa | Moneda | Hasta 3 | 3 a 12 | Total | Más de 1 | Más de 3 | Más de 5 | Total | Total |
|---|--------------|--|--------------|--------|-----------|-----------|------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------|
| Portuaria | Deudora | Deudora | Deudora | | Meses | Meses | Corriente | A 3 años | A 5 años | años | No corriente | Deuda |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Empresa Portuaria Iquique | 96.915.330-0 | Iquique Terminal Internacional SA | Chile | USD | 162.290 | 502.154 | 664.444 | 1.461.342 | 1.658.565 | 4.304.700 | 7.424.607 | 8.089.051 |
| Administración Portuaria Integral de Mazatlán | Extranjera | Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | México | MXN | 196.496 | 1.632.366 | 1.828.862 | 4.624.187 | 4.032.518 | 9.898.992 | 18.555.697 | 20.384.559 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | USD | 1.324.523 | - | 1.324.523 | - | - | - | - | 1.324.523 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | USD | 191.401 | - | 191.401 | - | - | - | - | 191.401 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. | Costa Rica | USD | 62.587 | - | 62.587 | - | - | - | - | 62.587 |
| | | | | | | | 4.071.817 | | | | 25.980.304 | 30.052.121 |

(e.2) Montos No Descontados

| Empresa | Rut Entidad | Nombre Entidad | País Empresa | Moneda | Hasta 3 | 3 a 12 | Total | Más de 1 | Más de 3 | Más de 5 | Total | Total |
|---|--------------|--|--------------|--------|-----------|-----------|------------------|-----------|-----------|------------|-------------------|-------------------|
| Portuaria | Deudora | Deudora | Deudora | | Meses | Meses | Corriente | A 3 años | A 5 años | años | No corriente | Deuda |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Empresa Portuaria Iquique | 96.915.330-0 | Iquique Terminal Internacional SA | Chile | USD | 291.104 | 873.312 | 1.164.416 | 2.328.832 | 2.328.832 | 4.948.768 | 9.606.432 | 10.770.848 |
| Administración Portuaria Integral de Mazatlán | Extranjera | Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | México | MXN | 743.043 | 1.154.955 | 1.897.998 | 5.801.703 | 6.348.250 | 25.820.925 | 37.970.878 | 39.868.876 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | USD | 1.324.523 | - | 1.324.523 | - | - | - | - | 1,324,523 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | USD | 191.401 | - | 191.401 | - | - | - | - | 191,401 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. | Costa Rica | USD | 62.587 | - | 62.587 | - | - | - | - | 62,587 |
| | | | | | | | 4.640.925 | | | | 47.577.310 | 52.218.235 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(f) Obligaciones por concesión

Los pasivos financieros por contrato de concesión están compuestos de la siguiente forma, al 31 de diciembre de 2020:

(f.1) Montos Contables

| Empresa Portuaria | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Hasta 3 Meses M\$ | 3 a 12 Meses M\$ | Total Corriente M\$ | Más de 1 año A 3 años M\$ | Más de 3 años A 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total No corriente M\$ | Total Deuda M\$ |
|---|------------------------|--|-------------------------|--------|-------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Empresa Portuaria Iquique | 96.915.330-0 | Iquique Terminal Internacional SA | Chile | USD | 153.565 | 474.915 | 628.480 | 1.382.798 | 1.569.778 | 4.629.706 | 7.582.282 | 8.210.762 |
| Administración Portuaria Integral de Mazatlán | Extranjera | Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | México | MXN | 184.847 | 533.923 | 718.770 | 4.210.246 | 4.140.573 | 10.672.781 | 19.023.600 | 19.742.370 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | USD | 1.210.748 | - | 1.210.748 | - | - | - | - | 1.210.748 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | USD | 147.878 | - | 147.878 | - | - | - | - | 147.878 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. | Costa Rica | USD | 56.165 | - | 56.165 | - | - | - | - | 56.165 |
| | | | | | | | <u>2.762.041</u> | | | | <u>26.605.882</u> | <u>29.367.923</u> |

(f.2) Montos No Descontados

| Empresa Portuaria | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Hasta 3 Meses M\$ | 3 a 12 Meses M\$ | Total Corriente M\$ | Más de 1 año A 3 años M\$ | Más de 3 años A 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total No corriente M\$ | Total Deuda M\$ |
|---|------------------------|--|-------------------------|--------|-------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Empresa Portuaria Iquique | 96.915.330-0 | Iquique Terminal Internacional SA | Chile | USD | 284.380 | 853.140 | 1.137.520 | 2.275.040 | 2.275.040 | 5.687.600 | 10.237.680 | 11.375.200 |
| Administración Portuaria Integral de Mazatlán | Extranjera | Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | México | MXN | 186.980 | 570.893 | 757.873 | 5.373.360 | 5.878.846 | 27.549.313 | 38.801.519 | 39.559.392 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | USD | 1.210.748 | - | 1,210,748 | - | - | - | - | 1,210,748 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | USD | 147.878 | - | 147.878 | - | - | - | - | 147.878 |
| Instituto Costarricense de Puerto Pacífico | Extranjera | Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. | Costa Rica | USD | 56.165 | - | 56.165 | - | - | - | - | 56.165 |
| | | | | | | | <u>3.310.184</u> | | | | <u>49.039.199</u> | <u>52.349.383</u> |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(g) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

(g.1) Montos Contables

| RUT | Nombre | País | Institución | Moneda | Tipo de | Tasa | Tasa | Deuda | Hasta 3 | 3 a 12 | Deuda | Más de 1 año | Más de 2 años | Más de 3 años | Más de 4 años | Más de 5 años | Total |
|--------------|--|----------|---|--------|--------------|----------|---------|------------------|---------|---------|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| Deudora | Deudora | Deudora | Acreedora | | Amortización | Efectiva | Nominal | Corriente | Meses | Meses | No Corriente | A 2 años | A 3 años | A 4 años | A 5 años | M\$ | Deuda |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 96.915.330-0 | ITI SA | Chile | BCI Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | USD | Mensual | 2,86% | 2,86% | 379.163 | 93.153 | 286.010 | 1.271.397 | 395.174 | 411.184 | 428.651 | 36.388 | - | 1.650.560 |
| O-E | Terminal Internacional Florida LLC | EE.UU | Inc. | USD | Mensual | 3,74% | 3,74% | 501.426 | 135.363 | 366.063 | - | - | - | - | - | - | 501.426 |
| O-E | Terminal Internacional Florida LLC FIT LLC | EE.UU | TD Bank | USD | Mensual | 3,65% | 3,30% | 324.581 | 87.331 | 237.250 | 106.253 | 106.253 | - | - | - | - | 430.834 |
| 94.058.000-5 | Serv.Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | Banco Bice | USD | Mensual | 3,73% | 3,73% | 46.576 | 11.644 | 34.932 | 175.390 | 48.032 | 49.488 | 51.671 | 26.199 | - | 221.966 |
| 94.058.000-5 | Aerosan S.A. | Chile | Banco Bice | USD | Mensual | 3,68% | 3,68% | 32.021 | 8.005 | 24.016 | 125.174 | 33.477 | 34.204 | 35.660 | 21.833 | - | 157.195 |
| O-E | Aerosan SAS | Colombia | Itaú | COP | Mensual | 3,39% | 6,21% | 40.757 | 10.191 | 30.566 | 145.553 | 36.389 | 36.388 | 36.388 | 36.388 | - | 186.310 |
| O-E | Aerosan SAS | Colombia | CSI | COP | Mensual | 8,47% | 8,16% | 1.456 | - | 1.456 | 6.550 | 5.094 | 1.456 | - | - | - | 8.006 |
| O-E | Intertug Colombia | Colombia | Bancolombia Panamá | USD | Semestral | 3,96% | 3,89% | 489.782 | - | 489.782 | 968.648 | 471.588 | 497.060 | - | - | - | 1.458.430 |
| O-E | Intertug Colombia | Colombia | Bancolombia Panamá | USD | Semestral | 3,96% | 3,89% | 532.720 | - | 532.720 | 1.073.446 | 513.799 | 559.647 | - | - | - | 1.606.166 |
| 92.011.000-2 | Enex S.A. | Chile | Pesamatic | CLF | Mensual | 3,12% | 3,12% | 24.744 | 12.372 | 12.372 | - | - | - | - | - | - | 24.744 |
| 92.011.000-2 | Enex S.A. | Chile | Metife Chile | CLF | Mensual | 7,44% | 7,44% | 64.043 | 15.283 | 48.760 | 28.383 | 14.192 | 14.192 | - | - | - | 92.426 |
| 92.011.000-2 | Enex S.A. | Chile | Metife Chile | CLF | Mensual | 6,90% | 6,90% | 66.226 | 16.011 | 50.215 | 71.320 | 35.660 | 35.660 | - | - | - | 137.546 |
| 92.011.000-2 | Enex S.A. | Chile | Factoring Security | CLF | Mensual | 7,50% | 7,50% | 96.792 | 96.792 | - | - | - | - | - | - | - | 96.792 |
| 92.011.000-2 | Enex S.A. | Chile | Factoring Security | CLP | Mensual | 7,50% | 7,50% | 85.147 | 56.037 | 29.110 | - | - | - | - | - | - | 85.147 |
| | | | | | | | | 2.685.434 | | | 3.972.114 | | | | | | 6.657.548 |

(g.2) Montos No Descontados

| RUT | Nombre | País | Institución | Moneda | Tipo de | Tasa | Tasa | Deuda | Hasta 3 | 3 a 12 | Deuda | Más de 1 año | Más de 2 años | Más de 3 años | Más de 4 años | Más de 5 años | Total |
|--------------|------------------------------------|----------|---|--------|--------------|----------|---------|------------------|---------|---------|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| Deudora | Deudora | Deudora | Acreedora | | Amortización | Efectiva | Nominal | Corriente | Meses | Meses | No Corriente | A 2 años | A 3 años | A 4 años | A 5 años | M\$ | Deuda |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 96.915.330-0 | ITI SA | Chile | BCI Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | USD | Mensual | 2,86% | 2,86% | 439.567 | 109.892 | 329.675 | 1.355.089 | 439.567 | 439.567 | 439.567 | 36.388 | - | 1.794.656 |
| O-E | Terminal Internacional Florida LLC | EE.UU | Inc. | USD | Mensual | 3,74% | 3,74% | 506.521 | 135.363 | 371.158 | - | - | - | - | - | - | 506.521 |
| O-E | Terminal Internacional Florida LLC | EE.UU | TD Bank | USD | Mensual | 3,65% | 3,30% | 338.409 | 92.426 | 245.983 | 107.708 | 107.708 | - | - | - | - | 446.117 |
| 94.058.000-5 | Serv.Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | Banco Bice | USD | Mensual | 3,73% | 3,73% | 53.127 | 13.100 | 40.027 | 186.305 | 53.126 | 53.126 | 53.126 | 26.927 | - | 239.432 |
| 94.058.000-5 | Aerosan S.A. | Chile | Banco Bice | USD | Mensual | 3,68% | 3,68% | 37.116 | 9.461 | 27.655 | 133.181 | 37.116 | 37.116 | 37.116 | 21.833 | - | 170.297 |
| O-E | Aerosan SAS | Colombia | Itaú | COP | Mensual | 3,39% | 6,21% | 43.665 | 10.916 | 32.749 | 154.284 | 38.571 | 38.571 | 38.571 | 38.571 | - | 197.949 |
| O-E | Aerosan SAS | Colombia | CSI | COP | Mensual | 8,47% | 8,16% | 2.184 | 728 | 1.456 | 8.733 | 5.822 | 2.911 | - | - | - | 10.917 |
| O-E | Intertug Colombia | Colombia | Bancolombia Panamá | USD | Semestral | 3,96% | 3,89% | 792.531 | 269.999 | 522.532 | 968.648 | 471.588 | 497.060 | - | - | - | 1.761.179 |
| O-E | Intertug Colombia | Colombia | Bancolombia Panamá | USD | Semestral | 3,96% | 3,89% | 860.213 | 292.560 | 567.653 | 1.073.446 | 513.799 | 559.647 | - | - | - | 1.933.659 |
| 92.011.000-2 | Enex S.A. | Chile | Pesamatic | CLF | Mensual | 3,12% | 3,12% | 31.282 | 12.797 | 18.485 | - | - | - | - | - | - | 31.282 |
| 92.011.000-2 | Enex S.A. | Chile | Metife Chile | CLF | Mensual | 7,44% | 7,44% | 60.431 | 14.930 | 45.501 | 59.009 | 59.009 | - | - | - | - | 119.440 |
| 92.011.000-2 | Enex S.A. | Chile | Metife Chile | CLF | Mensual | 6,90% | 6,90% | 63.275 | 15.641 | 47.634 | 103.088 | 51.544 | 51.544 | - | - | - | 166.363 |
| 92.011.000-2 | Enex S.A. | Chile | Factoring Security | CLF | Mensual | 7,50% | 7,50% | 278.693 | 91.002 | 187.691 | - | - | - | - | - | - | 278.693 |
| 92.011.000-2 | Enex S.A. | Chile | Factoring Security | CLP | Mensual | 7,50% | 7,50% | 125.127 | 31.993 | 93.134 | - | - | - | - | - | - | 125.127 |
| | | | | | | | | 3.632.141 | | | 4.149.491 | | | | | | 7.781.632 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(h) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

(h.1) Montos Contables

| RUT | Nombre | País | Institución | Moneda | Tipo de | Tasa | Tasa | Deuda | Hasta 3 | 3 a 12 | Deuda | Más de 1 año | Más de 2 | Más de 3 | Más de 4 | Más de 5 | Total |
|--------------|---------------------------------------|----------|---|--------|--------------|----------|---------|------------------|---------|---------|------------------|--------------|----------|----------|----------|----------|------------------|
| Deudora | Deudora | Deudora | Acreedora | | Amortización | Efectiva | Nominal | Corriente | Meses | Meses | No Corriente | A 2 años | A 3 años | A 4 años | A 5 años | Meses | Deuda |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 96.915.330-0 | ITI SA | Chile | BCI Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | USD | Mensual | 2,86% | 2,86% | 363.296 | 89.580 | 273.716 | 1.428.298 | 378.225 | 393.866 | 410.218 | 245.989 | - | 1.791.594 |
| O-E | Terminal Internacional Florida LLC | EE.UU | Terminal Internacional Florida LLC | USD | Mensual | 3,74% | 3,74% | 524.681 | 128.682 | 395.999 | 224.660 | 224.660 | - | - | - | - | 749.341 |
| O-E | Terminal Internacional Florida LLC | EE.UU | TD Bank | USD | Mensual | 3,65% | 3,30% | 338.412 | 82.470 | 255.942 | 249.544 | 234.614 | 14.930 | - | - | - | 587.956 |
| 94.058.000-5 | Serv.Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | Banco Bice | USD | Mensual | 3,68% | 3,68% | 43.368 | 10.664 | 32.704 | 193.380 | 48.345 | 48.345 | 48.345 | 48.345 | - | 236.748 |
| 94.058.000-5 | Serv.Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | Banco Bice | USD | Mensual | 3,68% | 3,68% | 30.571 | 7.110 | 23.461 | 139.348 | 34.126 | 34.126 | 34.126 | 34.126 | 2.844 | 169.919 |
| O-E | Aerosan SAS | Colombia | Itaú | COP | Mensual | 3,39% | 6,21% | 39.813 | 9.953 | 29.860 | 159.252 | 39.813 | 39.813 | 39.813 | 39.813 | - | 199.065 |
| O-E | Aerosan SAS | Colombia | CSI | COP | Mensual | 8,47% | 8,16% | 6.398 | 1.422 | 4.976 | 6.396 | 6.396 | - | - | - | - | 12.794 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Pesamatic | CLF | Mensual | 3,12% | 3,12% | 31.282 | 12.797 | 18.485 | - | - | - | - | - | - | 31.282 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Metife Chile | CLF | Mensual | 7,44% | 7,44% | 60.431 | 14.930 | 45.501 | 59.009 | 29.505 | 29.504 | - | - | - | 119.440 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Metife Chile | CLF | Mensual | 6,90% | 6,90% | 62.564 | 14.930 | 47.634 | 103.088 | 51.544 | 51.544 | - | - | - | 165.652 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Factoring Security | CLF | Mensual | 7,50% | 7,50% | 278.692 | 91.001 | 187.691 | - | - | - | - | - | - | 278.692 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Factoring Security | CLP | Mensual | 7,50% | 7,50% | 125.127 | 31.993 | 93.134 | - | - | - | - | - | - | 125.127 |
| | | | | | | | | 1.904.635 | | | 2.562.975 | | | | | | 4.467.610 |

(h.2) Montos No Descontados

| RUT | Nombre | País | Institución | Moneda | Tipo de | Tasa | Tasa | Deuda | Hasta 3 | 3 a 12 | Deuda | Más de 1 año | Más de 2 | Más de 3 | Más de 4 | Más de 5 | Total |
|--------------|---------------------------------------|----------|---|--------|--------------|----------|---------|------------------|---------|---------|------------------|--------------|----------|----------|----------|----------|------------------|
| Deudora | Deudora | Deudora | Acreedora | | Amortización | Efectiva | Nominal | Corriente | Meses | Meses | No Corriente | A 2 años | A 3 años | A 4 años | A 5 años | Meses | Deuda |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 96.915.330-0 | ITI SA | Chile | BCI Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | USD | Mensual | 2,86% | 2,86% | 429.413 | 107.353 | 322.060 | 1.537.785 | 429.414 | 429.414 | 429.414 | 249.543 | - | 1.967.198 |
| O-E | Terminal Internacional Florida LLC | EE.UU | Terminal Internacional Florida LLC | USD | Mensual | 3,74% | 3,74% | 543.877 | 169.917 | 373.960 | 241.012 | 241.012 | - | - | - | - | 784.889 |
| O-E | Terminal Internacional Florida LLC | EE.UU | TD Bank | USD | Mensual | 3,65% | 3,30% | 543.876 | 135.791 | 408.085 | 226.793 | 226.793 | - | - | - | - | 770.669 |
| 94.058.000-5 | Serv.Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | Banco Bice | USD | Mensual | 3,68% | 3,68% | 52.610 | 13.508 | 39.102 | 208.307 | 51.899 | 51.899 | 51.899 | 52.610 | - | 260.917 |
| 94.058.000-5 | Serv.Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | Banco Bice | USD | Mensual | 3,68% | 3,68% | 35.547 | 8.531 | 27.016 | 148.587 | 36.258 | 36.258 | 36.258 | 36.969 | 2.844 | 184.134 |
| O-E | Aerosan SAS | Colombia | Itaú | COP | Mensual | 3,39% | 6,21% | 77.493 | 12.797 | 64.696 | 68.962 | 68.962 | - | - | - | - | 146.455 |
| O-E | Aerosan SAS | Colombia | CSI | COP | Mensual | 8,47% | 8,16% | 7.821 | 2.133 | 5.688 | 6.399 | 6.399 | - | - | - | - | 14.220 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Pesamatic | CLF | Mensual | 3,12% | 3,12% | 31.282 | 12.797 | 18.485 | - | - | - | - | - | - | 31.282 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Metife Chile | CLF | Mensual | 7,44% | 7,44% | 60.431 | 14.930 | 45.501 | 59.009 | 59.009 | - | - | - | - | 119.440 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Metife Chile | CLF | Mensual | 6,90% | 6,90% | 63.275 | 15.641 | 47.634 | 103.088 | 51.544 | 51.544 | - | - | - | 166.363 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Factoring Security | CLF | Mensual | 7,50% | 7,50% | 278.693 | 91.002 | 187.691 | - | - | - | - | - | - | 278.693 |
| 92.011.000-2 | Empresa nacional de energía Enex S.A. | Chile | Factoring Security | CLP | Mensual | 7,50% | 7,50% | 125.127 | 31.993 | 93.134 | - | - | - | - | - | - | 125.127 |
| | | | | | | | | 2.249.445 | | | 2.599.942 | | | | | | 4.849.387 |

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(i) El detalle de los pasivos de cobertura al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Tipo de Cobertura | Sociedad | Riesgo cubierto | Corriente | | No corriente | | Valores justos | |
|-------------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Swap | INVEXANS S.A. | Tasa de interés | - | - | 264.860 | 343.709 | 264.860 | 343.709 |
| Swap | SM SAAM S.A. | Tipo de cambio | 264.177 | 33.415 | 2.883.384 | 4.176.120 | 3.147.561 | 4.209.535 |
| | | TOTALES | 264.177 | 33.415 | 3.148.244 | 4.519.829 | 3.412.421 | 4.553.244 |

(j) El detalle de los otros pasivos financieros al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

| Empresa | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Acreedora | País Empresa Deudora | Moneda | Tipo Operación | Hasta 90 días M\$ | Más de 90 días hasta 1 año M\$ | Total Corriente M\$ | De 1 a 3 años M\$ | De 3 a 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total no Corriente M\$ |
|-----------|---------------------|---|----------------------|--------|----------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|
| SAAM S.A. | 97.036.000-K | Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc. | Chile | Dólar | Opción | - | - | - | 14.344.150 | - | - | 14.344.150 |
| | | | | | | | | Totales | 14.344.150 | | | 14.344.150 |

Este pasivo financiero reconocido por la subsidiaria SAAM S.A., corresponde a una Opción por el valor esperado a pagar por el 30% restante de participación en Intertug. En caso de no ejercerse, el valor de este pasivo irá cambiando de acuerdo al precio de ejecución esperado en el siguiente periodo.

Este tipo de Opciones son consideradas como un instrumento de patrimonio. Dado que no existe ningún pago en caja, entonces no debe realizarse ningún registro en el balance o estado de resultados por cambios en el valor de la prima, esto, aplica para años posteriores a la contabilización y períodos previos al ejercicio de la Opción. Dado que SM SAAM estimó prudente no reconocer contablemente el valor razonable de la Opción, la contabilización de la adquisición del 30% restante de la compañía en el futuro se debe registrar de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10. De acuerdo a dicha norma, de existir transacciones con minoritarios que no resulten en cambios en el control de la filial, la diferencia entre el importe pagado o recibido y el interés minoritario, es registrado directamente en el patrimonio.

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(k) Acuerdos de Concesión de Servicios

Con relación a los Acuerdos de Concesión de Servicios informados por la subsidiaria SM SAAM, a continuación se detallan los siguientes contratos vigentes:

Iquique Terminal Internacional S.A. (Chile)

La Empresa Portuaria de Iquique (EPI) por medio del “Contrato de Concesión del Frente de Atraque número 2 del Puerto de Iquique”, con fecha 3 de mayo del año 2000 otorgó a la subsidiaria indirecta Iquique Terminal Internacional S.A. (ITI) una concesión exclusiva para desarrollar, mantener y explotar el frente de atraque, incluyendo el derecho a cobrar a los usuarios tarifas básicas por servicios básicos, y tarifas especiales por servicios especiales prestados en dicho frente de atraque.

La vigencia original del contrato era de 20 años, a contar de la fecha de entrega del frente de atraque, materializada el 1 de julio del año 2000. La Sociedad extendió el plazo por un período de 10 años adicionales, con motivo de la ejecución de los proyectos de infraestructura estipulados en el contrato de concesión.

En la fecha de término de la concesión, el frente de atraque y todos los activos establecidos en el contrato de concesión, que son necesarios o útiles para la operación continua del frente de atraque o prestación de los servicios, serán transferidos inmediatamente a EPI, en buenas condiciones de funcionamiento y libres de gravámenes.

Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V (México)

La Administración Portuaria Integral de Mazatlán (API) por medio del “Contrato de Cesión Parcial de Derechos”, con fecha 16 de abril de 2012, otorgó a la subsidiaria indirecta Terminal Marítimo Mazatlan S.A. de C.V. (concesionario) derecho exclusivo para la explotación, uso y aprovechamiento de un área de agua y terrenos ubicados en el recinto portuario del puerto de Mazatlán de Sinaloa, la construcción de obras en dicha área y la prestación de servicios portuarios.

El contrato de concesión tiene una vigencia de 20 años, con posibilidades de ser prorrogado hasta el 26 de julio de 2044.

A la fecha de término de la concesión, el área y todas las obras y mejoras que se encuentren adheridas permanentemente a la misma, efectuadas por el concesionario, para la explotación del área, serán transferidas a API, sin costo alguno y libre de gravámenes. El concesionario efectuará, por su cuenta, las reparaciones que se requieran en el momento de su devolución o, en su defecto, indemnizará a la API por los desperfectos que sufrieran el área o los bienes aludidos con motivo de su manejo inadecuado o como consecuencia de un inadecuado mantenimiento.

Florida International Terminal (FIT), LLC (USA)

Con fecha 18 de abril 2005, la subsidiaria indirecta Florida International Terminal (FIT) se adjudicó la concesión de operación del terminal de contenedores de Port Everglades Florida USA, por un período inicial de 10 años, renovables por 2 períodos de 5 años cada uno. A partir del 1 de julio de 2015, FIT renegoció el contrato prorrogando su vencimiento en 10 años, con opción de extenderlo por 2 períodos de 5 años cada uno. El terminal posee 15 hectáreas con capacidad para movilizar 170.000 contenedores al año por sus patios. Para la operación de estiba y desestiba, los clientes de FIT tendrán prioridad de atraque en un muelle especializado con uso garantizado de grúas portacontenedores.

SAAM Remolques S.A. de C.V. (México)

La subsidiaria indirecta Saam Remolques S.A. de C.V. ha celebrado contratos de cesión parcial de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración Portuaria Integral de Lázaro Cárdenas, Veracruz, Tampico, Altamira, y Tuxpan ceden a la Sociedad los derechos y obligaciones respecto de la prestación de servicios de remolque portuario y costa afuera en los puertos, libres de todo gravamen y sin limitación alguna para su ejercicio.

Con fecha 14 de febrero, 1 de noviembre y 26 de diciembre del año 2015, la sociedad renovó las concesiones en los puertos de Lázaro Cárdenas, Veracruz y Tuxpan, por un período de 8, 10 y 8 años, respectivamente, las cuales pueden ser prorrogables por 8 años adicionales cada una.

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)**SAAM Remolques S.A. de C.V. (México) (continuación)****(k) Acuerdos de Concesión de Servicios (continuación)**

Con fecha 16 de enero de 2016 y 21 de mayo de 2016, se renovaron las concesiones en el puerto de Altamira y Tampico por 8 años, ambas prorrogables por 8 años adicionales cada una.

Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. (Costa Rica)

Con fecha 11 de agosto del año 2006 la subsidiaria indirecta, Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. se adjudicó del Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico la Licitación Pública Internacional No. 03-2001 la “Concesión de Gestión de Servicios Públicos de Remolcadores de la Vertiente Pacífica”, contrato refrendado por la Contraloría General de la República mediante oficio no. 10711, el cual le permitió iniciar operaciones el 12 de diciembre de dicho año. El período de vigencia de la concesión es de 20 años, prorrogable por un plazo de 5 años adicionales.

Inarpi S.A. (Ecuador)

Con fecha 25 de Septiembre de 2003 la subsidiaria indirecta Inarpi S.A. firmó contrato de “Servicios de comercialización, operación y administración de Terminal Multipropósito” con la compañía Fertilizantes Granulados Fertigran S.A., el cual le otorga el derecho exclusivo a la comercialización, operación y administración del Terminal Multipropósito, en el puerto de Guayaquil, Ecuador.

El período de vigencia del contrato es de 40 años, el cual fue extendido hasta julio de 2056 el año 2016, y luego, el año 2020, hasta julio de 2071. Al término del mismo todas las inversiones y mejoras efectuadas de mutuo acuerdo con Fertilizantes Granulados Fertigran S.A. quedarán incorporadas al Terminal Multipropósito.

Sociedad Portuaria Granelera de Caldera (Costa Rica)

Con fecha 8 de febrero de 2017, SM SAAM adquirió el 51% de las acciones de Compañía Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A., en adelante SPGC, las actividades principales de SPGC incluyen la prestación de los servicios de carga y descarga de productos a granel, así como el diseño, planificación, financiamiento, construcción, mantenimiento y la explotación en la nueva Terminal Granelera de Puerto Caldera, bajo el régimen de concesión de obra pública con servicios públicos, según lo establecido en el “Contrato de Concesión de Obra Pública con Servicios Públicos para la Construcción y Operación de la Terminal Granelera de Puerto Caldera”, suscrito el 19 de abril de 2006, con el Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico (INCOP).

El período de vigencia del contrato es de 20 años, con vigencia hasta el 11 de agosto de 2026, con opción de prorrogar el plazo de la concesión hasta 30 años adicionales. Al término del contrato de concesión, todas las obras de infraestructura y la totalidad de los derechos sobre los bienes adquiridos, deben ser entregadas al INCOP libre de gravámenes.

Sociedad Portuaria de Caldera (Costa Rica)

Con fecha 8 de febrero de 2017, SM SAAM adquirió el 51% de las acciones de Compañía Sociedad Portuaria de Caldera S.A., en adelante SPC, las actividades principales de Sociedad Portuaria de Caldera (SPC), S.A. (la Compañía o ‘SPC’) incluyen la prestación de los servicios relacionados con las escalas comerciales realizadas por todo tipo de embarcaciones que soliciten atraque en los puestos uno, dos y tres en el Puerto de Caldera en Costa Rica, así como los servicios requeridos con relación a la carga general, contenedores, vehículos, saquería y sobre chasis, en las instalaciones portuarias tales como, carga y descarga, amarre, desamarre, estadía, muellaje, estiba, desestiba, transferencia y almacenamiento de carga, así como atención de naves y buques, bajo el régimen de concesión de gestión de servicios públicos, según lo establece el “Contrato de concesión de gestión de servicios públicos de la terminal de Puerto Caldera”, suscrito el 30 de marzo de 2006, con el Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico (INCOP).

El período de vigencia del contrato es de 20 años, con vigencia hasta el 11 de agosto de 2026, con opción de prorrogar el plazo de la concesión hasta 5 años adicionales. Al término del contrato de concesión, todas las obras de infraestructura y la totalidad de los derechos sobre los bienes adquiridos, deben ser entregadas al INCOP libre de gravámenes.

Nota 22 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Acreeedores comerciales | 207.300.698 | 176.853.529 |
| Otras cuentas por pagar | 13.682.883 | 14.458.409 |
| Total | 220.983.581 | 191.311.938 |

El detalle de cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

| Montos según plazos de pago | | | | | | | |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| Tipo de proveedor | Hasta 30 días M\$ | 31-60 días M\$ | 61-90 días M\$ | 91-120 días M\$ | 121 a 365 días M\$ | 366 y más días M\$ | Total 30-06-2021 M\$ |
| Productos | 124.903.994 | 419.918 | 83.692 | 14.555 | - | - | 125.422.159 |
| Servicios | 80.821.128 | 958.460 | 240.889 | 1.196.437 | - | - | 83.216.914 |
| Otros | 1.759.237 | - | - | - | - | 6.930.459 | 8.689.696 |
| Totales | 207.484.359 | 1.378.378 | 324.581 | 1.210.992 | - | 6.930.459 | 217.328.769 |

Proveedores con pagos vencidos

| Montos según días vencidos | | | | | | | |
|----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|------------------------|----------------------------|
| Tipo de proveedor | Hasta 30 días M\$ | 31-60 días M\$ | 61-90 días M\$ | 91-120 días M\$ | 121-180 días M\$ | Más de 181 días M\$ | Total 30-06-2021 M\$ |
| Productos | 221.967 | 150.646 | 47.304 | 51.671 | 21.105 | 66.227 | 558.920 |
| Servicios | 1.532.663 | 459.217 | 428.651 | 245.255 | 417.734 | - | 3.083.520 |
| Otros | - | 8.733 | - | 728 | 728 | 2.183 | 12.372 |
| Totales | 1.754.630 | 618.596 | 475.955 | 297.654 | 439.567 | 68.410 | 3.654.812 |

El detalle de cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar No Corrientes al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

| Montos según plazos de pago | | | | | | | | |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tipo de proveedor | Hasta 30 días M\$ | 31-60 días M\$ | 61-90 días M\$ | 91-120 días M\$ | 121 a 365 días M\$ | 366 y más días M\$ | Total 30-06-2021 M\$ | Total 31-12-2020 M\$ |
| Servicios | 67.685 | - | - | - | - | - | 67.685 | - |
| Totales | 67.685 | - | - | - | - | - | 67.685 | - |

El detalle de los Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

| Montos según plazos de pago | | | | | | |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------|
| Tipo de proveedor | Hasta 30 días M\$ | 31-60 días M\$ | 61-90 días M\$ | 91-120 días M\$ | 121 a 365 días M\$ | Total 31-12-2020 M\$ |
| Productos | 120.809.599 | 620.659 | 157.120 | 6.399 | - | 121.593.777 |
| Servicios | 51.767.920 | 759.295 | 419.461 | 1.744.671 | 16.927 | 54.708.274 |
| Otros | 1.228.122 | - | - | - | 9.272.209 | 10.500.331 |
| Totales | 173.805.641 | 1.379.954 | 576.581 | 1.751.070 | 9.289.136 | 186.802.382 |

Proveedores con pagos vencidos

| Montos según días vencidos | | | | | | | |
|----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|------------------------|----------------------------|
| Tipo de proveedor | Hasta 30 días M\$ | 31-60 días M\$ | 61-90 días M\$ | 91-120 días M\$ | 121-180 días M\$ | Más de 181 días M\$ | Total 31-12-2020 M\$ |
| Productos | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicios | 300.732 | 1.902.502 | 612.128 | 453.586 | 100.955 | 7.820 | 3.377.723 |
| Otros | 1.128.278 | - | - | - | 1.422 | 2.133 | 1.131.833 |
| Totales | 1.429.010 | 1.902.502 | 612.128 | 453.586 | 102.377 | 9.953 | 4.509.556 |

Nota 22 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen operaciones de Confirming.

Los saldos vencidos con proveedores corresponden entre otros, a facturas con diferencias en conciliación documentaria y a proveedores que no retiran los vales vistas con los pagos. Existen a su vez posiciones abiertas, dado que hay pagos que se efectúan a través de Agencias.

Nota 23 – Otras provisiones

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | Corriente | | No Corriente | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ | 30-06-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
| Gastos de reestructuración | - | - | 3.218.026 | 3.252.868 |
| Participación en utilidades y bonos | 6.189.164 | 1.915.052 | - | - |
| Reclamaciones legales | 291.832 | 231.058 | 6.231.809 | 6.416.324 |
| Otras provisiones (1) (2) | 9.294.184 | 7.455.970 | 23.053.255 | 20.640.299 |
| Total | 15.775.180 | 9.602.080 | 32.503.090 | 30.309.491 |

(b) Otras provisiones

(1) El detalle de las otras provisiones corrientes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | Corriente | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
| Convenios de marca | 3.330.230 | 2.801.144 |
| Contingencias | 2.738.424 | 1.438.166 |
| Mantenimiento estación de servicios y servicios operacionales | 1.112.018 | 1.628.786 |
| Patentes municipales | 303.129 | 299.936 |
| Comisiones y seguros | 286.737 | 24.883 |
| Honorarios y asesorías | 166.613 | 154.537 |
| Gastos generales, auditoría, memorias y otros | 74.994 | 60.862 |
| Otros | 1.282.039 | 1.047.656 |
| Total | 9.294.184 | 7.455.970 |

(2) El detalle de las otras provisiones no corrientes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | No Corriente | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
| Contingencias | 12.037.152 | 7.526.116 |
| Retiros de Estanques | 11.016.103 | 13.114.183 |
| Totales | 23.053.255 | 20.640.299 |

Nota 23 – Otras provisiones (continuación)

(c) Movimientos

El movimiento de las provisiones al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

| Movimientos | Reestructuración | Reclamaciones legales | Otras provisiones y participaciones | Total |
|---|------------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01-01-2021 | 3.252.868 | 6.647.382 | 30.011.321 | 39.911.571 |
| Provisiones adicionales | 1.440 | - | 7.253.525 | 7.254.965 |
| Aumento (disminución) en provisiones existentes | 20.624 | - | 9.099.400 | 9.120.024 |
| Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios | - | - | 4.030.880 | 4.030.880 |
| Provisión utilizada | (57.711) | (310.010) | (12.225.418) | (12.593.139) |
| Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera | 805 | 186.269 | 366.898 | 553.972 |
| Otros aumentos (disminuciones) | - | - | (3) | (3) |
| Cambios en provisiones, total | (34.842) | (123.741) | 8.525.282 | 8.366.699 |
| Saldo final al 30-06-2021 | 3.218.026 | 6.523.641 | 38.536.603 | 48.278.270 |

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Movimientos | Reestructuración | Reclamaciones legales | Contratos onerosos | Otras provisiones y participaciones | Total |
|--|------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01-01-2020 | 2.806.469 | 10.310.150 | 3.386.147 | 29.869.196 | 46.371.962 |
| Provisiones adicionales | - | 568.319 | - | 12.682.407 | 13.250.726 |
| Aumento (disminución) en provisiones existentes | 446.678 | 231.059 | - | 4.097.914 | 4.775.651 |
| Provisión utilizada | - | (3.478.021) | - | (14.418.089) | (17.896.110) |
| Incremento (Decremento) operaciones descontinuadas | - | (221.105) | (3.215.627) | 38.391 | (3.398.341) |
| Reclasificación hacia pasivos para disposición clasificados como mantenidos para la venta (Operaciones Descontinuadas) | - | (19.907) | - | (37.680) | (57.587) |
| Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera | (279) | (743.113) | (170.520) | (2.560.132) | (3.474.044) |
| Otros aumentos (disminuciones) | - | - | - | 339.314 | 339.314 |
| Cambios en provisiones, total | 446.399 | (3.662.768) | (3.386.147) | 142.125 | (6.460.391) |
| Saldo final al 31-12-2020 | 3.252.868 | 6.647.382 | - | 30.011.321 | 39.911.571 |

Nota 23 – Otras provisiones (continuación)

(d) Descripción de la naturaleza de las principales provisiones

Reclamaciones Legales: las provisiones por reclamaciones legales corresponden principalmente a aquellas estimaciones de desembolsos por reclamaciones legales asociadas a la carga transportada y por juicios y otros procedimientos legales, entre ellos principalmente los que se refieren a las investigaciones de las autoridades de libre competencia en el negocio de transporte de vehículos (car carrier).

Participación en utilidades y bonos: las provisiones por participación en utilidades y bonos corresponden a las estimaciones que mantienen la Sociedad matriz y algunas de sus subsidiarias por concepto de participación sobre utilidades y bonos por cumplimiento.

Gastos de reestructuración: las provisiones por gastos de reestructuración contemplan los gastos futuros que serán incurridos por reducciones de personal producto de unificación de funciones en diversas sociedades, y reorganizaciones.

Contratos Onerosos: se refiere a la estimación de aquellos servicios (viajes en curso) sobre los cuales se tiene una estimación razonable que los ingresos obtenidos no cubrirán los costos incurridos al término del viaje, y por lo tanto, se espera que los viajes cierren con pérdidas operacionales. Se espera que estas sean utilizadas en el periodo corriente, considerando el ciclo de negocio de la subsidiaria CSAV S.A., sin perjuicio que puedan tomarse nuevas provisiones en los ejercicios siguientes.

Otras provisiones: en otras provisiones se han reconocido principalmente montos por conceptos de contingencias, honorarios y asesorías recibidas, que a la fecha de cierre aún se encuentran pendientes de pago. Gastos de servicios generales, de memoria y auditorías externas contratadas que aún no se ha procedido a su pago.

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | Corriente | | No Corriente | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Vacaciones del personal | 10.160.544 | 9.933.867 | - | - |
| Remuneraciones | 12.273.641 | 15.167.058 | - | - |
| Pasivo reconocido beneficios por terminación y fondo jubilación | 1.223.365 | 1.057.183 | 24.889.392 | 25.934.034 |
| Otros beneficios | 766.257 | 63.986 | 14.657 | 13.604 |
| Totales | <u>24.423.807</u> | <u>26.222.094</u> | <u>24.904.049</u> | <u>25.947.638</u> |

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(b) Beneficios por terminación

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las subsidiarias Enex Corp. y SM SAAM, mantienen contratos colectivos con sus trabajadores, en los cuales se establecen retribuciones y/o beneficios de corto y largo plazo a su personal.

El costo de estos beneficios es cargado a resultado en la cuenta relacionada a “Gastos de personal”. El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan hipótesis actuariales, que consideran entre otras, tasa de rotación y la edad de jubilación. A continuación, se detallan las hipótesis actuariales al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 para las subsidiarias Enex Corp. y SM SAAM:

(b.1) Enex Corp.

La Sociedad mantiene contratos colectivos con sus trabajadores, en los cuales se establecen retribuciones y/o beneficios de corto y largo plazo a su personal, cuyas principales características se describen a continuación:

- i) Los beneficios de corto plazo en general están basados en planes o convenios de modalidad mixta destinados a retribuir las prestaciones recibidas, como cubrir los riesgos de invalidez y fallecimiento del personal contratado.
- ii) Los beneficios de largo plazo son planes o convenios destinados a cubrir principalmente los beneficios de post-empleo generados por el término de la relación laboral.

El costo de estos beneficios es cargado a resultado en la cuenta relacionada a “Gastos de personal.”

El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan las siguientes hipótesis actuariales al al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| Provisión Indemnización Años de Servicio | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|---|---|
| Tabla de mortalidad | M95H-M95M | M95H-M95M |
| Tasa de interés anual | 4,62% | 2,65% |
| Tasa de rotación retiro voluntario | Estadística desvinculación últimos años | Estadística desvinculación últimos años |
| Tasa de rotación necesidad de la empresa | Estadística desvinculación últimos años | Estadística desvinculación últimos años |
| Incremento salarial | 3,50% | 3,50% |
| Edad de jubilación | | |
| Hombres | 65 | 65 |
| Mujeres | 60 | 60 |
| Provisión Beneficios Post Jubilatorios | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
| Tabla de mortalidad | RV-2014 | RV-2014 |
| Tasa de interés anual | 1,25% | 0,02% |

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.1) Enex Corp.(continuación)

Análisis sensibilidad de las variables actuariales

El método utilizado para cuantificar el efecto que tendría en las provisiones por indemnización por años de servicios y fondo de jubilación, considera un incremento y decremento de 10 puntos porcentuales en las variables actuariales utilizadas en el cálculo de la provisión.

Las variables actuariales utilizadas por Empresa Nacional de Energía Enex S.A. y sus subsidiarias, para la medición de este pasivo y utilizadas en el análisis de sensibilidad son las siguientes:

30 de junio de 2021

Provisión de Indemnización por años de servicios:

| Supuesto actuarial | -10% | Actual | +10% |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Tabla de mortalidad | 36% | M95H-M95M al 40% | 44% |
| Tasa de interés anual (en pesos) | 4,16% | 2,65% | 2,92% |
| Tasa de salida (anual) por Art. 159 | 2,25% | 2,50% | 2,75% |
| Tasa de salida (anual) por Art. 161 | 4,50% | 5,00% | 5,50% |
| Incremento salarial (en pesos) | 3,15% | 3,50% | 3,85% |
| Inflación anual futura promedio | 2,70% | 3,00% | 3,30% |
| Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial | | | |
| | -10% | | +10% |
| Saldo Contable al 30-06-2021 | | 4.819.227 | 4.819.227 |
| Variación Actuarial | | (58.221) | 53.854 |
| Saldo después de variación Actuarial | | 4.761.006 | 4.873.081 |

Provisión Beneficios post jubilatorios:

| Supuesto actuarial | +10% | Actual | -10% |
|---|-------------|---|------------------|
| Tabla de mortalidad | 90% | Tablas al 100% CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M | 110% |
| Tasa de interés anual (en pesos) | 1,13% | 1,25% | 1,38% |
| Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial | | | |
| | -10% | | +10% |
| Saldo Contable al 30-06-2021 | | 7.868.541 | 7.868.541 |
| Variación Actuarial | | 489.055 | (432.289) |
| Saldo después de variación Actuarial | | 8.357.596 | 7.436.252 |

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.1) Enex Corp. (continuación)

31 de diciembre de 2020

Provisión de Indemnización por años de servicios:

| Supuesto actuarial | -10% | Actual | +10% |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Tabla de mortalidad | 36% | M95H-M95M al 40% | 44% |
| Tasa de interés anual (en pesos) | 2,39% | 2,65% | 2,92% |
| Tasa de salida (anual) por Art. 159 | 2,25% | 2,50% | 2,75% |
| Tasa de salida (anual) por Art. 161 | 4,50% | 5,00% | 5,50% |
| Incremento salarial (en pesos) | 3,15% | 3,50% | 3,85% |
| Inflación anual futura promedio | 2,70% | 3,00% | 3,30% |
| Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial | | | |
| | -10% | | +10% |
| Saldo Contable al 31-12-2020 | | 6.095.685 | 6.095.685 |
| Variación Actuarial | | (145.745) | 137.213 |
| Saldo después de variación Actuarial | | 5.949.940 | 6.232.898 |

Provisión Beneficios post jubilatorios:

| Supuesto actuarial | +10% | Actual | -10% |
|---|-------------|--|------------------|
| Tabla de mortalidad | 90% | Tablas al 100% CB- 2014, RV-2014-M, B-2014-M | 110% |
| Tasa de interés anual (en pesos) | 0,02% | 0,02% | 0,02% |
| Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial | | | |
| | -10% | | +10% |
| Saldo Contable al 31-12-2020 | | 8.481.634 | 8.481.634 |
| Variación Actuarial | | 469.227 | (410.929) |
| Saldo después de variación Actuarial | | 8.950.861 | 8.070.705 |

(b.2) SM SAAM

La obligación definida está constituida por la indemnización por años de servicios (IAS) que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a la Compañía en virtud de los contratos colectivos suscritos entre la Sociedad y sus trabajadores. Se incluyen las obligaciones de Iquique Terminal Internacional S.A. que reconoce la indemnización legal que deberá cancelar a todos los empleados al término de la concesión y la de las subsidiarias mexicanas donde la indemnización es un derecho laboral de los trabajadores.

La valoración actuarial se basa en los siguientes parámetros y porcentajes:

- i) Tasa de descuento utilizada varía entre 0,43% y 1,56%.
- ii) Tasa de incremento salarial varía entre 0,7% y 1,38%.
- iii) Tasa de rotación promedio del grupo que oscila entre un 0,1% y un 8% por retiro voluntario y un 0,1% y 8,7% por despido.
- iv) Tabla de mortalidad RV-2014.

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)**(b) Beneficios por terminación (continuación)****(b.2) SM SAAM (continuación)****Análisis sensibilidad variables actuariales**

El método utilizado para cuantificar el efecto que tendría en la provisión por indemnización por años de servicios, considera un incremento y decremento de 10 puntos porcentuales, en las variables actuariales utilizadas en el cálculo de la provisión.

Las variables actuariales utilizada por SM SAAM, para la medición de este pasivo, y las utilizadas en el análisis de sensibilidad, son las siguientes:

| Supuesto actuarial | +10% | Actual | -10% |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Tasa de descuento | 1,28% | 1,17% | 1,05% |
| Tasa de incremento salarial | 1,17% | 1,06% | 0,96% |
| (*)Tasa de rotación por renuncia | 0,11% - 8,80% | 0,10% - 8,00% | 0,09% - 7,20% |
| (*)Tasa de rotación por despido | 0,11% - 9,57% | 0,10% - 8,70% | 0,09% - 7,83% |

(*) Las tasas de rotación y despido consideradas en el análisis, incluyen las diferentes variables aplicadas a cada sociedad.

Los resultados del análisis, considerando las variaciones descritas anteriormente se resumen en el siguiente cuadro:

| Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo contable | 13.424.989 | 12.413.898 |
| Variación actuarial | (86.603) | (48.283) |
| Saldo después de variación actuarial | 13.338.386 | 12.365.615 |

| Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo contable | 13.424.989 | 12.413.898 |
| Variación actuarial | 110.620 | 87.068 |
| Saldo después de variación actuarial | 13.535.609 | 12.500.966 |

(c) Conciliación del valor presente obligación plan de beneficios definidos

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial | 26.991.217 | 21.958.896 |
| Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos | (117.859) | 2.255.401 |
| Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos | 1.282.006 | 2.891.654 |
| (Pérdidas) ganancias actuariales obligación planes de beneficios definidos | (1.242.418) | 1.929.598 |
| (Disminución) incremento en el Cambio de Moneda Extranjera | (8.940) | 272.696 |
| Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos | (473.097) | (1.296.386) |
| Reducciones Obligación Plan de Beneficios definidos | - | (157.745) |
| Combinaciones de Negocio | (318.152) | (862.897) |
| Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final | 26.112.757 | 26.991.217 |

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(d) Presentación en el estado de situación financiera

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Beneficios post-empleo | | |
| Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente | 1.223.365 | 1.057.183 |
| Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente | <u>24.889.392</u> | <u>25.934.034</u> |
| Total obligación por beneficios post empleo | <u>26.112.757</u> | <u>26.991.217</u> |

Nota 25 – Otros pasivos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco | 170.691.638 | 74.251.345 |
| Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias | 75.686.164 | 21.211.849 |
| Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso | 7.694.056 | 6.498.083 |
| Otros | <u>3.024.165</u> | <u>2.776.570</u> |
| Totales | <u>257.096.023</u> | <u>104.737.847</u> |

Nota 26 – Otros pasivos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Otros | <u>30.551</u> | <u>37.055</u> |
| Totales | <u>30.551</u> | <u>37.055</u> |

Nota 27 – Clases de activos y pasivos financieros

Los activos financieros al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se muestran a continuación:

| Descripción específica del activo financiero | Categoría y valorización del activo financiero | Corrientes | | No corrientes | | Valor razonable | |
|---|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| | | 30-06-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ | 30-06-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ | 30-06-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | Activo financiero a valor justo | 616.734.913 | 612.702.842 | - | - | 616.734.913 | 612.702.842 |
| Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones) | Activo financiero a valor razonable | - | - | 40.483.576 | 40.482.128 | 40.483.576 | 40.482.128 |
| Inversiones financieras mayores a 90 días para activos corrientes y mayores a un año para activos no corrientes | Activo financiero a valor justo | 63.631.882 | 152.218.914 | 1.425.438 | 1.495.794 | 65.057.320 | 153.714.708 |
| Coberturas de tipo de cambio | Instrumento de cobertura | 1.266.358 | 2.102.279 | 2.101.771 | 11.426.389 | 3.368.129 | 13.528.668 |
| Otros activos financieros corrientes y no corrientes | | 64.898.240 | 154.321.193 | 44.010.785 | 53.404.311 | 108.909.025 | 207.725.504 |
| Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | Activo financiero a costo amortizado | 195.376.981 | 165.369.213 | 12.381.381 | 10.876.113 | 207.758.362 | 176.245.326 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | Activo financiero a costo amortizado | 28.735.412 | 24.867.589 | 3.026.638 | 2.847.832 | 31.762.050 | 27.715.421 |
| Total activos financieros | | 905.745.546 | 957.260.837 | 59.418.804 | 67.128.256 | 965.164.350 | 1.024.389.093 |

Nota 27 – Clases de activos y pasivos financieros (continuación)

Los pasivos financieros al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se muestran a continuación:

| Descripción específica del pasivo financiero | Categoría y valorización del pasivo financiero | Corrientes | | No corrientes | | Valor razonable | |
|---|--|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos | Pasivos financieros a costo amortizado | 270.320.674 | 284.478.626 | 1.837.343.287 | 1.855.442.264 | 2.308.106.580 | 2.515.277.292 |
| Pasivos por arrendamientos financieros | Pasivos por arrendamientos | 2.685.434 | 1.904.635 | 3.972.114 | 2.562.975 | 6.657.548 | 4.467.610 |
| Coberturas de tipo de cambio | Otros pasivos financieros | 264.177 | 33.415 | 3.148.244 | 4.519.829 | 3.412.421 | 4.553.244 |
| Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | | 273.270.285 | 286.416.676 | 1.844.463.645 | 1.862.525.068 | 2.318.176.549 | 2.524.298.146 |
| Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar | Pasivos no financieros al costo amortizado | 220.983.581 | 191.311.938 | 67.685 | - | 221.051.266 | 191.311.938 |
| Pasivos por arrendamiento | Pasivos no financieros al costo amortizado | 30.069.587 | 28.515.493 | 230.704.733 | 230.457.975 | 260.774.320 | 258.973.468 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | Pasivo financiero a costo amortizado | 212.946 | 261.997 | - | - | 212.946 | 261.997 |
| Total pasivos financieros | | 524.536.399 | 506.506.104 | 2.075.236.063 | 2.092.983.043 | 2.800.215.081 | 2.974.845.549 |

Nota 28 – Patrimonio**(a) Capital y número de acciones**

Al 30 de junio de 2021 el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

| Serie | N° de Acciones Suscritas | N° de Acciones Pagadas | N° de Acciones con Derecho a Voto |
|--------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|
| Única | 1.662.759.593 | 1.662.759.593 | 1.662.759.593 |

Capital:

| | Capital Suscrito M\$ | Capital Pagado M\$ |
|-------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Capital emitido | 1.223.669.810 | 1.223.669.810 |
| Primas de emisión | 31.538.354 | 31.538.354 |
| | <u>1.255.208.164</u> | <u>1.255.208.164</u> |

(b) Accionistas controladores

Las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 82,9% de las sociedades Andsberg Inversiones SpA., Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Orengo S.A., Inversiones Consolidadas Ltda., Inversiones Salta SpA., Inversiones Alaska Ltda., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda.. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente el 100% de los derechos sociales en Andsberg Inversiones SpA., el 100% de los derechos sociales en Ruana Copper A.G. Agencia Chile y un 99,76% de las acciones de Inversiones Orengo S.A..

Andrónico Luksic Craig y familia tienen el control del 100% de las acciones de Inversiones Consolidadas Ltda. y de Inversiones Alaska Ltda.. La familia de don Andrónico Luksic Craig tiene el 100% del control de Inversiones Salta SpA.. Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. son indirectamente controladas por la fundación Emian Foundation, en la que la descendencia de don Guillermo Luksic Craig† tiene intereses. No existe un acuerdo de actuación conjunta entre los controladores de la Sociedad.

(c) Política de dividendos

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Entre el 01 de enero de 2020 y el 30 de junio de 2021, se han distribuido los siguientes dividendos:

| N° Dividendo | Tipo de Dividendo | Fecha del Acuerdo | Fecha de Pago | Dividendo por Acción \$ |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|--|
| 44 | Definitivo | 30/04/2020 | 15/05/2020 | 37,8978 |
| 45 y 46 | Definitivo | 29/04/2021 | 11/05/2021 | 74,3485 |

La Sociedad Matriz tiene como política para la determinación de la utilidad líquida distributable, para efectos de calcular los dividendos a distribuir, considerar el total de la Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de Participación en el Patrimonio de la Controladora.

Nota 28 – Patrimonio (continuación)

(d) Otras Reservas

El detalle de Otras Reservas al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

| Detalle de Otras Reservas | 30/06/2021 |
|---|-------------------|
| | M\$ |
| Reservas por superávit de revaluación | 1.031.342 |
| Reservas por diferencias de cambio por conversión (1) | 185.602.150 |
| Reservas de cobertura de flujo de caja | 11.560.466 |
| Reservas de disponibles para la venta | 6.971.352 |
| Otras reservas varias | (180.259.398) |
| Total Otras Reservas | 24.905.912 |

Al 30 de junio de 2021, el detalle de las otras reservas varias es el siguiente:

| | 30/06/2021 |
|---|----------------------|
| | M\$ |
| Efecto por venta de acciones "LQIF-D" | 131.642.239 |
| Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria LQIF S.A. | 140.783.487 |
| Efecto por cambios de participación en Banco de Chile | 78.652.952 |
| Reservas revalorización capital y otros ajustes (oficio 456) | (73.627.503) |
| Efecto por cambios de participación en Invexans | 52.243.091 |
| Efecto dilución por no concurrencia aumento capital CCU | 40.399.427 |
| Efecto por cambios de participación en CSAV | 6.507.578 |
| Efecto por cambios de participación en Tech Pack | 19.389.665 |
| Efecto por venta de inversión en Banchile e Inv. Vita | (1.605.751) |
| Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria SM SAAM S.A. | (5.041.914) |
| Efecto por cambios de participación en SM SAAM | 2.258.411 |
| Efecto por cambios de participación en CCU (2) | (36.812.240) |
| Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias (3) | (534.464.855) |
| Otros efectos | (583.985) |
| Total otras reservas varias | (180.259.398) |

(1) El monto reflejado en la diferencia de cambio por conversión del Estado de Resultados Integrales consolidado, corresponde principalmente al efecto generado por la traslación de la moneda funcional dólar de las subsidiarias Invexans, Tech Pack, Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV) y SM SAAM a pesos chilenos al cierre del estado de situación financiera consolidado intermedio.

(2) Durante el primer semestre 2021 la sociedad (negocio conjunto) Inversiones y Rentas S.A., adquirió 21.67.548 acciones de CCU S.A., con lo cual aumentó su porcentaje de participación desde un 60,00% a un 65,87%. El efecto en patrimonio de esta operación quedó reconocido dentro de Otras reservas al 30 de junio de 2021, por un monto de M\$ (36.812.240).

(3) Incluye M\$ (540.070.427) producto de la disminución de capital mediante la absorción de la totalidad de las pérdidas acumuladas, acordada por la Junta Extraordinaria de Accionistas de la subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores S.A., celebrada el 19 de mayo de 2020.

Nota 29 – Ingresos y Gastos

(a) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle al 30 de junio de cada año, es el siguiente:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01-01-2021 30-06-2021 M\$ | 01-01-2020 30-06-2020 M\$ | 01-04-2021 30-06-2021 M\$ | 01-04-2020 30-06-2020 M\$ |
| Venta de bienes | 1.189.977.687 | 1.108.148.730 | 622.039.021 | 436.683.412 |
| Prestación de servicios | 268.557.535 | 248.909.833 | 140.604.156 | 124.674.029 |
| Totales | 1.458.535.222 | 1.357.058.563 | 762.643.177 | 561.357.441 |

(b) Otros gastos por función

El detalle al 30 de junio de cada año, es el siguiente:

| | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|---|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | 30-06-2021 M\$ | 30-06-2020 M\$ | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Amortización de activos intangibles | (200.360) | (200.360) | (100.180) | (100.180) |
| Deterioro de propiedades, plantas y equipos | (74.859) | - | (58.926) | - |
| Honorarios no operativos | (89.255) | - | (46.525) | - |
| Gastos juicios Brasil | (22.676) | (44.302) | (11.073) | (43.787) |
| IVA irrecuperable e impuesto adicional | (724.119) | (29.258) | (503.953) | 18.065 |
| Demandas y juicios laborales | (113.728) | (53.640) | (113.728) | (22.358) |
| Otros gastos varios de operación | (478.713) | (837.850) | 48.114 | (618.743) |
| Totales | (1.703.710) | (1.165.410) | (786.271) | (767.003) |

(c) Otras ganancias (pérdidas)

El detalle al 30 de junio de cada año, es el siguiente:

| | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/04/2021 | 01/04/2020 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/06/2021 M\$ | 30/06/2020 M\$ | 30/06/2021 M\$ | 30/06/2020 M\$ |
| Otras Ganancias | | | | |
| Reverso provision y gastos Juicio Brasil | 254.418 | - | 254.418 | - |
| Reverso provision contingencia | 429.410 | - | 429.410 | - |
| Utilidad (Pérdida) en venta de activos | 447.157 | 1.499.232 | 190.779 | (846.809) |
| Utilidad por venta de existencias | 4.319 | 418.556 | 698 | 321.265 |
| Total otras ganancias | 1.135.304 | 1.917.788 | 875.305 | (525.544) |
| Otras Pérdidas | | | | |
| Dietas, participaciones y remuneraciones del Directorio | (3.836.243) | (505.914) | (2.475.781) | (248.379) |
| (Pérdida) en venta de participaciones no controladoras | (168.138) | - | (168.138) | - |
| Asesorías de terceros | (205.227) | (456.435) | (88.752) | (271.009) |
| Donaciones | (177.773) | (243.797) | (177.617) | (161.241) |
| Otros ingresos (egresos) | 133.448 | (289.910) | (48.856) | 88.777 |
| Total otras pérdidas | (4.253.933) | (1.496.056) | (2.959.144) | (591.852) |
| Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto | (3.118.629) | 421.732 | (2.083.839) | (1.117.396) |

Nota 29 – Ingresos y Gastos (continuación)

(d) Costos Financieros

El detalle al 30 de junio de cada año, es el siguiente:

| | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-01-2020 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos) | (32.784.156) | (34.349.394) | (16.465.976) | (17.171.591) |
| Intereses pagados contratos de arriendo | (3.978.545) | (3.725.517) | (1.948.333) | (1.840.616) |
| Intereses por otros instrumentos financieros | (1.962.895) | (1.177.996) | (963.458) | (646.503) |
| Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros | (2.736.242) | (4.371.152) | (1.360.544) | (2.611.056) |
| Totales | (41.461.838) | (43.624.059) | (20.738.311) | (22.269.766) |

Nota 30 – Gastos del Personal

El detalle al 30 de junio de cada año, es el siguiente:

| | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Sueldos y salarios | (81.736.420) | (79.156.524) | (42.155.457) | (38.871.423) |
| Beneficios a corto plazo a los empleados | (14.572.130) | (14.615.241) | (6.869.600) | (7.251.877) |
| Gasto por obligación por beneficios post empleo | (6.598.464) | (6.031.980) | (2.752.748) | (2.945.040) |
| Beneficios por terminación | (621.234) | (527.715) | 35.638 | (347.093) |
| Otros gastos de personal | (5.396.532) | (4.439.492) | - | (2.866.739) |
| Totales | (108.924.780) | (104.770.952) | (51.742.167) | (52.282.172) |

Nota 31 – Ganancia por acción

La ganancia por acción básica es calculada dividiendo el resultado disponible para accionistas por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante el período.

El cálculo al 30 de junio de cada año es el siguiente:

| | Acumulado | | Trimestre | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora | 568.711.083 | 76.491.712 | 312.489.013 | 37.074.335 |
| Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico | 568.711.083 | 76.491.712 | 312.489.013 | 37.074.335 |
| Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico | 1.662.759.593 | 1.662.759.593 | 1.662.759.593 | 1.662.759.593 |
| Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción M\$ | 0,342028448 | 0,046002869 | 0,187933971 | 0,02229687 |

Nota 32 – Medio Ambiente

La Sociedad Matriz no se ve afectada por este concepto, dado que Quiñenco es una sociedad de inversiones.

Al 30 de junio de 2021 las subsidiarias Invexans, Tech Pack y CSAV no han efectuado desembolsos por este concepto.

Al 30 de junio de 2021 la subsidiaria Enex, efectuó desembolsos por M\$ 353.691 (M\$ 434.819 al 30 de junio de 2020), por concepto de controlar emisiones atmosféricas y recambio de estanques de combustible en la red de estaciones de servicio, en la limpieza de suelos y aguas subterráneas, con el objetivo de mitigar el riesgo que fuentes activas pueden provocar a las personas y medio ambiente, y en el retiro de residuos.

La subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias SAAM Puertos S.A. y SAAM Logistics, a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios tienen suscrito seguros de responsabilidad civil a favor de terceros, en el que se incluyen daños de contaminación y/o multas por contaminación. Estas pólizas se separan en dos grupos; el primer grupo se refiere a Terminales Portuarios Chilenos, el cual tiene un límite combinado asegurado en el agregado anual de UF 90.000, y el segundo grupo corresponde a las Empresas de Logística en Chile, cuyo límite combinado asegurado en el agregado anual equivale a UF 60.000. Las sociedades aseguradas en el grupo de pólizas de Terminales Portuarios Chilenos, tienen como asegurado adicional a SAAM S.A., y en el caso de las Empresas de Logística, solamente SAAM Logistics S.A. y SAAM Extraportuarios S.A. tienen como asegurado adicional a SAAM S.A.

La Sociedad no ha contraído compromisos de desembolsos futuros en relación al medio ambiente, sin embargo, se encuentra en permanente evaluación de proyectos de esta índole.

Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero

Riesgos Financieros

Riesgo de crédito

A nivel corporativo las inversiones de excedentes de caja se efectúan en entidades financieras nacionales y extranjeras de primera línea con límites establecidos para cada entidad, que tengan una clasificación de riesgo igual o superior a los límites preestablecidos para cada tipo de instrumento.

En la subsidiaria Techpack, el riesgo asociado a activos de carácter financiero es administrado de acuerdo a su política de inversiones. Los excedentes de caja y/o fondos de la compañía son invertidos, de acuerdo a los criterios de dicha política, en instrumentos de renta fija y de bajo riesgo en instituciones de alto grado de clasificación crediticia y con una cartera de inversiones diversificada en función de los límites máximos establecidos de diversificación por institución. Los emisores y las instituciones que son sujeto de crédito, así como el límite máximo de inversión en cada uno de ellos, son revisados periódicamente para evaluar posibles cambios en su solvencia que pudieran afectar a la compañía.

En la subsidiaria Invexans, a nivel corporativo, el riesgo de crédito asociado a pasivos o activos de carácter financiero es administrado por Invexans de acuerdo a las políticas definidas. Los excedentes de caja o fondos disponibles son invertidos, de acuerdo a los criterios de la política de inversiones, en instrumentos de bajo riesgo (principalmente depósitos a plazo) en instituciones que presenten altos grados de clasificación crediticia y en función de los límites máximos establecidos para cada una de estas instituciones. Asimismo, en el caso de contratar coberturas financieras, la administración selecciona instituciones de altos grados de clasificación crediticia.

En la subsidiaria Invexans, en el segmento energía, el riesgo de crédito asociado a los clientes es administrado por Enex de acuerdo a su política de créditos y a su manual de autorizaciones. Las ventas a crédito son controladas por el sistema de gestión mediante el bloqueo de las órdenes de compra. Las aprobaciones de líneas de crédito de los clientes es atribución de la Gerencia de Administración y Finanzas de Enex, con soporte y recomendación de las líneas comerciales, de acuerdo a un modelo de evaluación crediticia que toma en consideración tanto aspectos comerciales como técnicos. En aquellos casos que se considere apropiado se solicitan garantías y/u otros requisitos para sustentar el crédito solicitado. Ante la eventualidad que el crédito otorgado no sea suficiente para satisfacer las necesidades comerciales se eleva el caso a la instancia de Comité de Crédito.

Las inversiones financieras mantenidas por Enex se limitan a instrumentos de renta fija (tales como pactos con compromiso de retro compra y depósitos a plazo) y son efectuadas en entidades financieras evaluadas al menos una vez al año, con límites máximos de exposición asignados para cada entidad de acuerdo a informes y opiniones de clasificadoras de riesgo de prestigio y trayectoria, en línea con la política de tesorería de Enex vigente.

Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

La subsidiaria LQ Inversiones Financieras no posee cuentas por cobrar sujetas a riesgo de crédito. Respecto a la inversión de excedentes de caja, ésta se realiza en condiciones de mercado en instrumentos de renta fija, acorde con los vencimientos de compromisos financieros y gastos de operación.

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa.

La subsidiaria CSAV mantiene una política para la administración de sus activos financieros, que incluye depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, manteniendo sus cuentas corrientes e inversiones en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasas y tipo de cambio. Al cierre de junio de 2021 no se mantienen contratos de coberturas.

En la subsidiaria SM SAAM, los créditos otorgados a clientes son revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por la sociedad y monitorear el estado de las cuentas pendientes por cobrar.

En la subsidiaria SM SAAM, en el caso de existir excedentes de caja, pueden ser invertidos en instrumentos financieros de bajo riesgo.

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 27 Clases de activos y pasivos financieros.

Riesgo de liquidez

Quiñenco financia sus actividades e inversiones con los dividendos y distribuciones de utilidades de las empresas en las cuales participa y con los fondos obtenidos en la venta de activos y/o en la emisión de títulos de deuda y acciones.

Quiñenco privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos y cuyos perfiles de vencimientos son compatibles con la generación de flujo de caja.

La subsidiaria Invexans estima periódicamente las necesidades proyectadas de liquidez a nivel corporativo para cada período entre los montos de efectivo a recibir (arriendos, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comerciales, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles, de manera de no tener que recurrir a financiamientos externos de corto plazo. La política de financiamiento de Invexans busca que las fuentes de financiamiento tengan una estructura balanceada entre corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estén de acuerdo a los flujos que genera la sociedad.

En el segmento energía de la subsidiaria Invexans, Enx actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enx mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja.

En la subsidiaria Techpack, su política de administración de capital tiene entre sus objetivos asegurar la liquidez y disponibilidad de recursos, manteniendo un nivel de liquidez adecuado.

La subsidiaria LQIF distribuye dividendos en función de los flujos libres de efectivo tomando en cuenta los gastos y provisiones indispensables de la sociedad, lo que incluye las obligaciones financieras. La principal fuente de fondos para fines del pago de intereses y del capital de las obligaciones de LQIF corresponde al pago de dividendos de la participación directa e indirecta que posee en el Banco de Chile. En consecuencia, la capacidad de realizar los pagos programados de intereses y capital depende enteramente de la capacidad del Banco de Chile de generar un ingreso neto positivo a partir de sus operaciones y de los acuerdos que adopte anualmente su junta de accionistas sobre el reparto de dividendos.

CSAV no tiene exposición directa al negocio de portacontenedores, sino que indirecta como uno de los accionistas principales de Hapag-Lloyd, lo que ha limitado el riesgo de liquidez principalmente a los flujos esperados de dividendos y/o aportes adicionales de capital que dicho negocio conjunto requiera. CSAV mantiene ciertos financiamientos de largo plazo principalmente para financiar la inversión en Hapag-Lloyd. CSAV cuenta con liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones.

La subsidiaria SM SAAM estima las necesidades proyectadas de liquidez para cada período, entre los montos de efectivo a recibir (saldos por cobrar a clientes, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comercial, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. SM SAAM busca que el financiamiento tenga una estructura balanceada entre fuentes de corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estos estén de acuerdo a los flujos que genera la compañía.

Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 21 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Riesgo de mercado

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.⁴

Riesgo de tipo de cambio

Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$181 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$9 millones.

En la subsidiaria Invexans, la exposición al riesgo de tipo de cambio es derivada de las posiciones que mantiene en activos y pasivos financieros indexados a monedas distintas a su moneda funcional, esto es, dólar estadounidense, y las apreciaciones/depreciaciones relativas que se presenten entre ambas monedas. Tanto el directorio como la administración de Invexans revisan periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se registren en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Invexans, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Invexans a nivel corporativo es un activo equivalente a \$43.151 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$2.158 millones. Al 30 de junio de 2021 la *exposición neta al riesgo de tipo de cambio en el segmento de energía es un pasivo equivalente a \$246.193 millones*. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$12.310 millones.

En la subsidiaria Techpack la exposición al riesgo de tipo de cambio deriva de las diferencias de cambio originadas por el eventual descalce de posiciones de balance entre activos y pasivos denominados en una moneda distinta a la moneda funcional (dólar estadounidense). Tanto el directorio como la administración de Techpack y de sus filiales y coligadas analizan y monitorean periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se poseen en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Techpack, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Techpack es un pasivo equivalente a \$20 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$1 millón.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un pasivo equivalente a \$145 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$7 millones.

⁴ Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, dólar canadiense, y real brasileño. Por lo general, SM SAAM busca mediante la contratación de instrumentos derivados mitigar la volatilidad en resultados generada por la existencia de posiciones netas de activos y pasivos descubiertas en moneda extranjera. Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$232.439 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$11.622 millones.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas o asociadas cuya moneda funcional es distinta al peso, se registrarán con abono o cargo a patrimonio, hasta la baja en el balance, en cuyo momento se registraría en resultados.

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 35.

Riesgo de tasa de interés

Al 30 de junio de 2021, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$183.874 millones, los cuales están afectos a riesgo de tasa de interés. Una variación de 10 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los ingresos financieros en el período de \$9 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Invexans corporativo, mantiene un 100,0% de sus compromisos financieros con tasa de interés protegida.

Invexans segmento energía, mantiene un 0,1% de su pasivo financiero con tasa de interés fija y un 99,9% con tasa variable.

Al 30 de junio de 2021 Techpack no tiene obligaciones financieras que generen riesgo de tasa de interés.

LQIF holding mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

CSAV mantiene un 87,1% de sus obligaciones con tasa fija y un 12,9% con tasa de interés variable.

SM SAAM mantiene un 63,0% de sus obligaciones con tasa fija, un 24,9% en tasa protegida y un 12,1% con tasa de interés variable.

El cuadro a continuación presenta la estructura de tasa de interés a nivel consolidado. Como se puede apreciar, la exposición a riesgo de tasa de interés a nivel consolidado es reducida, dado que un 81,0% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

| Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Tasa de interés fija | 75,3% | 77,1% |
| Tasa de interés protegida | 5,7% | 5,3% |
| Tasa de interés variable | 19,0% | 17,6% |
| Total | 100,0% | 100,0% |

Al 30 de junio de 2021, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$393.576 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de seis meses de \$1.968 millones.

Nota 34 – Información por Segmentos

Información general

En el desarrollo de sus actividades Quiñenco se estructura sobre la base de las actividades industriales y financieras en las cuales son mantenidos los recursos financieros estableciendo seis segmentos de negocios: “Manufacturero”, “Financiero”, “Energía”, “Transporte”, “Servicios Portuarios” y “Otros”.

En el segmento “Manufacturero” se incluye a Tech Pack, Invexans y sus subsidiarias (excluido Enex).

En el segmento “Financiero” se incluye LQIF y sus subsidiarias.

En el segmento “Energía” se incluye Enex Corp. y sus subsidiarias.

En el segmento “Transporte” se incluye CSAV y sus subsidiarias.

En el segmento “Servicios Portuarios” se incluye SM SAAM y subsidiarias.

En el segmento “Otros” se incluye Quiñenco corporativo, CCU, otros y eliminaciones.

Con excepción de las subsidiarias Tech Pack, Invexans, CSAV, SM SAAM y de la asociada CCU, todas las operaciones del grupo son realizadas principalmente en Chile.

Para efectos de determinar la información por segmentos se han considerado aquellos que superan el 10% de los ingresos ordinarios consolidados y/o las características particulares de información del holding.

Quiñenco en su calidad de sociedad de inversiones define como ingresos ordinarios aquellos que provienen de las actividades de sus subsidiarias por la venta de bienes y servicios, e ingresos netos del sector bancario (Banco de Chile).

Área geográfica

Los ingresos ordinarios de clientes externos por áreas geográficas de destino de la venta al 30 de junio de 2021 y 2020 son los siguientes:

| | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/04/2021 | 01/04/2020 |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| En Chile | 1.114.592.211 | 1.038.783.998 | 576.478.096 | 410.428.663 |
| En Sudamérica | 101.609.847 | 92.718.677 | 54.716.679 | 48.201.880 |
| En Centro América | 36.565.120 | 38.823.299 | 19.281.371 | 19.975.788 |
| En Norte América | 205.768.044 | 177.365.920 | 112.167.031 | 79.656.822 |
| En Europa | - | 8.076.658 | - | 2.845.451 |
| En Asia | - | 1.290.011 | - | 248.837 |
| Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos | 1.458.535.222 | 1.357.058.563 | 762.643.177 | 561.357.441 |

Los activos no corrientes por áreas geográficas al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Chile | 566.035.289 | 576.022.513 |
| Resto de América | 875.127.034 | 803.966.432 |
| Total activos no corrientes (*) | 1.441.162.323 | 1.379.988.945 |

(*) Incluye los saldos de las cuentas de Propiedades planta y equipo, Propiedad de inversión y Activos intangibles distintos de la plusvalía.

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A.

Al 30 de junio de 2021 el resultado por segmentos es el siguiente:

| Estado de Resultados | Segmentos junio 2021 | | | | | | Total |
|---|----------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Manufacturero | Financiero | Energía | Transporte | Servicios Portuarios | Otros | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Negocios no bancarios | | | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 38.325 | - | 1.201.916.172 | - | 256.450.628 | 130.097 | 1.458.535.222 |
| Costo de Ventas | - | - | (1.033.999.022) | - | (172.698.463) | (112.727) | (1.206.810.212) |
| Ganancia bruta | 38.325 | - | 167.917.150 | - | 83.752.165 | 17.370 | 251.725.010 |
| Otros ingresos por función | 681.314 | - | 2.190.736 | 210.908 | 526.026 | - | 3.608.984 |
| Gastos de administración | (1.919.264) | (485.748) | (124.680.137) | (6.740.588) | (33.262.358) | (8.342.076) | (175.430.171) |
| Otros gastos por función | (22.676) | (200.360) | (237.595) | - | (1.243.079) | - | (1.703.710) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 43.832 | 620 | (153.070) | 5.192 | 961.367 | (3.976.570) | (3.118.629) |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | (1.178.469) | (685.488) | 45.037.084 | (6.524.488) | 50.734.121 | (12.301.276) | 75.081.484 |
| Ingresos financieros | 539.121 | 20.551 | 397.469 | 79.642 | 680.718 | 569.090 | 2.286.591 |
| Costos financieros | (245.341) | (4.429.928) | (5.673.128) | (4.257.072) | (10.676.974) | (16.179.395) | (41.461.838) |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 18.483.902 | - | 106.864 | 707.013.573 | 2.476.812 | 24.439.175 | 752.520.326 |
| Diferencias de cambio | (815.900) | - | 504.292 | (5.951.056) | (52.087) | (346.487) | (6.661.238) |
| Resultados por Unidades de Reajuste | 621.319 | (4.394.059) | - | - | (411.085) | (22.037.058) | (26.220.883) |
| Ganancia (pérdida) antes de Impuesto | 17.404.632 | (9.488.924) | 40.372.581 | 690.360.599 | 42.751.505 | (25.855.951) | 755.544.442 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 944.693 | 1.743.881 | (7.202.829) | 10.800.122 | (15.410.165) | (83.685) | (9.207.983) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | 18.349.325 | (7.745.043) | 33.169.752 | 701.160.721 | 27.341.340 | (25.939.636) | 746.336.459 |
| Ganancia procedente de operaciones discontinuadas | (133.052) | - | - | 2.323 | - | - | (130.729) |
| Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios | 18.216.273 | (7.745.043) | 33.169.752 | 701.163.044 | 27.341.340 | (25.939.636) | 746.205.730 |
| Estado de resultados Servicios Bancarios | | | | | | | |
| Total ingreso operacional neto | - | 850.170.679 | - | - | - | 48.681 | 850.219.360 |
| Total gastos operacionales | - | (441.838.741) | - | - | - | - | (441.838.741) |
| Resultado operacional | - | 408.331.938 | - | - | - | 48.681 | 408.380.619 |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | (2.186.644) | - | - | - | - | (2.186.644) |
| Intereses de la Deuda Subordinada con el Banco Central de Chile | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | - | 406.145.294 | - | - | - | 48.681 | 406.193.975 |
| Impuesto a la renta | - | (81.276.338) | - | - | - | - | (81.276.338) |
| Resultado de operaciones continuas | - | 324.868.956 | - | - | - | 48.681 | 324.917.637 |
| Ganancia Servicios Bancarios | - | 324.868.956 | - | - | - | 48.681 | 324.917.637 |
| Ganancia (pérdida) consolidada | 18.216.273 | 317.123.913 | 33.169.752 | 701.163.044 | 27.341.340 | (25.890.955) | 1.071.123.367 |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | 18.183.973 | 79.248.307 | 33.169.752 | 450.691.922 | 13.091.609 | (25.674.480) | 568.711.083 |
| Ganancia atribuible a participaciones no controladoras | 32.300 | 237.875.606 | - | 250.471.122 | 14.249.731 | (216.475) | 502.412.284 |
| Ganancia (pérdida) consolidada | 18.216.273 | 317.123.913 | 33.169.752 | 701.163.044 | 27.341.340 | (25.890.955) | 1.071.123.367 |

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

Al 30 de junio de 2021 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

| | Manufacturero | Financiero | Energía | Transporte | Servicios Portuarios | Otros | Total |
|---|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|-----------------------------|--------------|-----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Depreciación y amortización | (4.495) | (217.623) | (25.429.613) | (61.174) | (45.249.448) | (547.116) | (71.509.469) |
| Flujo de efectivo de servicios no bancarios | | | | | | | |
| Flujo de operación | 7.137.359 | 1.127.278 | 80.740.817 | (5.371.101) | 55.839.370 | (18.420.799) | 121.052.924 |
| Flujo de inversión | 15.522.641 | 615.644 | (20.050.919) | 159.010.370 | (34.991.615) | (16.533.133) | 103.572.988 |
| Flujo de financiación | (707.845) | (114.394.135) | (17.483.756) | (179.471.605) | (67.820.679) | (18.440.489) | (398.318.509) |
| Flujo de efectivo de servicios bancarios | | | | | | | |
| Flujo de operación | - | 662.289.863 | - | - | - | 57.807.703 | 720.097.566 |
| Flujo de inversión | - | (1.530.985.751) | - | - | - | - | (1.530.985.751) |
| Flujo de financiación | - | (71.091.334) | - | - | - | 241.686 | (70.849.648) |

Al 30 de junio de 2021 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

| | Manufacturero | Financiero | Energía | Transporte | Servicios Portuarios | Otros | Total |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos corrientes | 130.449.724 | 2.597.819 | 425.804.370 | 32.776.855 | 327.026.235 | 182.605.578 | 1.101.260.581 |
| Activos no corrientes | 418.654.789 | 845.845.450 | 950.782.898 | 2.745.352.580 | 1.041.328.742 | 349.555.211 | 6.351.519.670 |
| Activos bancarios | - | 47.316.247.681 | - | - | - | (13.960.908) | 47.302.286.773 |
| Total activos | 549.104.513 | 48.164.690.950 | 1.376.587.268 | 2.778.129.435 | 1.368.354.977 | 518.199.881 | 54.755.067.024 |
| Pasivos corrientes | 1.872.189 | 10.681.629 | 325.587.453 | 227.359.401 | 200.188.581 | 64.644.332 | 830.333.585 |
| Pasivos no corrientes | 21.463.698 | 246.335.338 | 439.917.092 | 110.794.063 | 514.002.868 | 971.081.119 | 2.303.594.178 |
| Pasivos bancarios | - | 43.309.652.208 | - | - | - | (36.469.264) | 43.273.182.944 |
| Total pasivos | 23.335.887 | 43.566.669.175 | 765.504.545 | 338.153.464 | 714.191.449 | 999.256.187 | 46.407.110.707 |

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A.

Al 30 de junio de 2020 el resultado por segmentos es el siguiente:

| Estado de Resultados | Segmentos junio 2020 | | | | | | Total |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| | Manufacturero | Financiero | Energía | Transporte | Servicios Portuarios | Otros | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Negocios no bancarios | | | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 38.880 | - | 1.120.622.874 | - | 236.256.224 | 140.585 | 1.357.058.563 |
| Costo de Ventas | - | - | (1.002.069.621) | - | (157.217.624) | (106.201) | (1.159.393.446) |
| Ganancia bruta | 38.880 | - | 118.553.253 | - | 79.038.600 | 34.384 | 197.665.117 |
| Otros ingresos por función | - | - | 2.916.864 | 385.079 | 838.636 | - | 4.140.579 |
| Gastos de administración | (1.933.384) | (596.086) | (121.430.120) | (3.554.073) | (33.353.698) | (7.771.306) | (168.638.667) |
| Otros gastos por función | (44.302) | (200.360) | (100.011) | - | (820.737) | - | (1.165.410) |
| Otras ganancias (pérdidas) | (362.827) | - | (1.247.182) | 866.328 | 3.588.449 | (2.423.036) | 421.732 |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | (2.301.633) | (796.446) | (1.307.196) | (2.302.666) | 49.291.250 | (10.159.958) | 32.423.351 |
| Ingresos financieros | 1.697.734 | 399.885 | 327.940 | 88.842 | 1.463.711 | 790.116 | 4.768.228 |
| Costos financieros | (128.113) | (4.652.041) | (8.179.108) | (11.265.473) | (10.300.069) | (9.099.255) | (43.624.059) |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | (15.673.531) | - | 808.091 | 73.584.380 | 2.731.319 | 7.815.696 | 69.265.955 |
| Diferencias de cambio | (3.246.306) | - | 4.794.513 | (845.678) | (933.415) | (345.576) | (576.462) |
| Resultados por Unidades de Reajuste | 484.197 | (2.649.245) | - | - | 155.236 | (11.429.158) | (13.438.970) |
| Ganancia (pérdida) antes de Impuesto | (19.167.652) | (7.697.847) | (3.555.760) | 59.259.405 | 42.408.032 | (22.428.135) | 48.818.043 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | (122.698) | 2.103.590 | 3.500.694 | (4.383.377) | (15.736.090) | 10.459.915 | (4.177.966) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | (19.290.350) | (5.594.257) | (55.066) | 54.876.028 | 26.671.942 | (11.968.220) | 44.640.077 |
| Ganancia procedente de operaciones discontinuadas | (164.301) | - | - | 188.998 | - | (431.213) | (406.516) |
| Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios | (19.454.651) | (5.594.257) | (55.066) | 55.065.026 | 26.671.942 | (12.399.433) | 44.233.561 |
| Estado de resultados Servicios Bancarios | | | | | | | |
| Total ingreso operacional neto | - | 752.131.150 | - | - | - | 73.836 | 752.204.986 |
| Total gastos operacionales | - | (441.822.272) | - | - | - | - | (441.822.272) |
| Resultado operacional | - | 310.308.878 | - | - | - | 73.836 | 310.382.714 |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | 1.574.690 | - | - | - | - | 1.574.690 |
| Intereses de la Deuda Subordinada con el Banco Central de Chile | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | - | 311.883.568 | - | - | - | 73.836 | 311.957.404 |
| Impuesto a la renta | - | (63.297.895) | - | - | - | - | (63.297.895) |
| Resultado de operaciones continuas | - | 248.585.673 | - | - | - | 73.836 | 248.659.509 |
| Ganancia Servicios Bancarios | - | 248.585.673 | - | - | - | 73.836 | 248.659.509 |
| Ganancia (pérdida) consolidada | (19.454.651) | 242.991.416 | (55.066) | 55.065.026 | 26.671.942 | (12.325.597) | 292.893.070 |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | (19.661.920) | 60.814.179 | (55.066) | 33.837.613 | 12.172.478 | (10.615.572) | 76.491.712 |
| Ganancia atribuible a participaciones no controladoras | 207.269 | 182.177.237 | - | 21.227.413 | 14.499.464 | (1.710.025) | 216.401.358 |
| Ganancia (pérdida) consolidada | (19.454.651) | 242.991.416 | (55.066) | 55.065.026 | 26.671.942 | (12.325.597) | 292.893.070 |

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

Al 30 de junio de 2020 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

| | Manufacturero | Financiero | Energía | Transporte | Servicios Portuarios | Otros | Total |
|---|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|-----------------------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Depreciación y amortización | (4.556) | (218.769) | (27.190.666) | (71.632) | (43.461.752) | (749.783) | (71.697.158) |
| Flujo de efectivo de servicios no bancarios | | | | | | | |
| Flujo de operación | (280.881) | 1.798.935 | (18.505.009) | 1.093.670 | 61.781.738 | (15.102.214) | 30.786.239 |
| Flujo de inversión | 80.118.453 | (2.137.225) | (105.308.224) | (200.625.695) | (18.695.406) | 4.977.660 | (241.670.437) |
| Flujo de financiación | (334.441) | (179.507.296) | 99.577.914 | 259.047.693 | (32.498.385) | (222.761.820) | (76.476.335) |
| Flujo de efectivo de servicios bancarios | | | | | | | |
| Flujo de operación | - | 2.363.503.301 | - | - | - | 59.845.203 | 2.423.348.504 |
| Flujo de inversión | - | (378.782.059) | - | - | - | - | (378.782.059) |
| Flujo de financiación | - | (74.113.306) | - | - | - | 384.617 | (73.728.689) |

Al 31 de diciembre de 2020 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

| | Manufacturero | Financiero | Energía | Transporte | Servicios Portuarios | Otros | Total |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos corrientes | 118.281.610 | 3.216.994 | 362.001.522 | 58.438.669 | 349.710.617 | 251.401.960 | 1.143.051.372 |
| Activos no corrientes | 392.650.802 | 846.059.030 | 948.278.326 | 2.101.921.398 | 976.766.710 | 382.105.552 | 5.647.781.818 |
| Activos bancarios | - | 46.095.132.038 | - | - | - | (8.531) | 46.095.123.507 |
| Total activos | 510.932.412 | 46.944.408.062 | 1.310.279.848 | 2.160.360.067 | 1.326.477.327 | 633.498.981 | 52.885.956.697 |
| Pasivos corrientes | 4.570.679 | 5.207.920 | 296.655.263 | 96.127.886 | 178.910.567 | 71.879.921 | 653.352.236 |
| Pasivos no corrientes | 18.398.719 | 251.546.640 | 440.122.129 | 126.996.172 | 492.255.208 | 972.251.144 | 2.301.570.012 |
| Pasivos bancarios | - | 42.256.172.220 | - | - | - | (91.060.634) | 42.165.111.586 |
| Total pasivos | 22.969.398 | 42.512.926.780 | 736.777.392 | 223.124.058 | 671.165.775 | 953.070.431 | 45.120.033.834 |

Nota 35 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

(a) A continuación se detallan los activos por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de junio de 2021:

| Activos | Dólares | Pesos | Unidad de | Euros | Pesos | Reales | Pesos | Otras | Total |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------|-------------------|-------------|--------------------|----------------------|
| Negocios no Bancarios | M\$ | Chilenos | Fomento | M\$ | Argentinos | M\$ | Colombianos | Monedas | M\$ |
| Activos corrientes | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 331.628.001 | 269.469.207 | - | 277.770 | 782 | 1.315.790 | - | 14.043.363 | 616.734.913 |
| Otros activos financieros corrientes | 5.302.199 | 59.596.041 | - | - | - | - | - | - | 64.898.240 |
| Otros activos no financieros, corriente | 11.287.514 | 19.589.605 | 2.315.732 | - | - | 1.842.688 | - | 1.610.533 | 36.646.072 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 48.423.637 | 124.083.499 | - | 104.785 | - | 5.996.015 | - | 16.769.045 | 195.376.981 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente | 5.089.173 | 23.646.239 | - | - | - | - | - | - | 28.735.412 |
| Inventarios | 23.146.406 | 97.997.251 | - | - | - | - | - | 861.668 | 122.005.325 |
| Activos por impuestos corrientes | 18.957.420 | 4.866.944 | - | - | - | - | - | 2.581.365 | 26.405.729 |
| Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 443.834.350 | 599.248.786 | 2.315.732 | 382.555 | 782 | 9.154.493 | - | 35.865.974 | 1.090.802.672 |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 10.048.908 | 374.796 | - | - | - | - | - | 34.205 | 10.457.909 |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 10.048.908 | 374.796 | - | - | - | - | - | 34.205 | 10.457.909 |
| Activos corrientes totales | 453.883.258 | 599.623.582 | 2.315.732 | 382.555 | 782 | 9.154.493 | - | 35.900.179 | 1.101.260.581 |
| Activos no corrientes | | | | | | | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 2.597.375 | 40.457.133 | - | - | - | 956.277 | - | - | 44.010.785 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 3.622.062 | 985.251 | 2.745.838 | 728 | - | 9.688.854 | - | 205.956 | 17.248.689 |
| Cuentas por cobrar no corrientes | 11.455.671 | 836.196 | - | - | - | 89.514 | - | - | 12.381.381 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | 3.020.932 | 5.706 | - | - | - | - | - | - | 3.026.638 |
| Inventarios, no corrientes | 702.288 | 1.456 | - | - | - | - | - | - | 703.744 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 61.482.621 | 410.599.628 | - | 2.884.790.726 | - | - | - | 9.455.903 | 3.366.328.878 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 158.625.774 | 191.322.066 | - | - | - | - | - | 23.975.325 | 373.923.165 |
| Plusvalía | 124.605.611 | 849.547.433 | - | - | - | - | - | - | 974.153.044 |
| Propiedades, plantas y equipos | 697.763.812 | 286.602.752 | - | - | - | - | - | 66.410.283 | 1.050.776.847 |
| Activos por derechos en uso | 94.891.170 | - | 169.137.974 | - | - | - | - | - | 264.029.144 |
| Propiedades de inversión | 10.676.283 | 5.786.028 | - | - | - | - | - | - | 16.462.311 |
| Activos por impuestos no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos por impuestos diferidos | 169.511.719 | 41.505.818 | - | - | - | 7.098.571 | - | 10.358.936 | 228.475.044 |
| Total de activos no corrientes | 1.338.955.318 | 1.827.649.467 | 171.883.812 | 2.884.791.454 | - | 17.833.216 | - | 110.406.403 | 6.351.519.670 |
| Total de activos de negocios no bancarios | 1.792.838.576 | 2.427.273.049 | 174.199.544 | 2.885.174.009 | 782 | 26.987.709 | - | 146.306.582 | 7.452.780.251 |

Nota 35 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(b) A continuación se detallan los pasivos por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de junio de 2021:

| Pasivos | Dólares | Pesos | Unidad de | Pesos | Pesos | Pesos | Otras | Total | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|----------------|------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------------|
| Negocios no Bancarios | M\$ | Chilenos | Fomento | Euros | Argentinos | Reales | Colombianos | Monedas | |
| Pasivos corrientes | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 152.904.502 | 30.218.051 | 85.762.249 | - | - | 388.624 | 347.141 | 3.649.718 | 273.270.285 |
| Pasivo por arrendamiento corriente | 15.320.803 | - | 14.748.784 | - | - | - | - | - | 30.069.587 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 59.946.504 | 151.718.506 | 522.206 | 146.280 | - | 1.874.710 | - | 6.775.375 | 220.983.581 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | - | 212.946 | - | - | - | - | - | - | 212.946 |
| Otras provisiones a corto plazo | 5.288.804 | 10.258.134 | 143.288 | 80.394 | - | - | - | 4.560 | 15.775.180 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 4.491.736 | 1.073.201 | - | - | - | 689.916 | - | 2.226.218 | 8.481.071 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 5.416.331 | 10.776.510 | - | - | - | 2.715.273 | - | 5.515.693 | 24.423.807 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 221.687.339 | 34.506.774 | 118.840 | - | - | - | - | 783.070 | 257.096.023 |
| Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 465.056.019 | 238.764.122 | 101.295.367 | 226.674 | - | 5.668.523 | 347.141 | 18.954.634 | 830.312.480 |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 20.377 | - | - | - | - | - | - | 728 | 21.105 |
| Pasivos corrientes totales | 465.076.396 | 238.764.122 | 101.295.367 | 226.674 | - | 5.668.523 | 347.141 | 18.955.362 | 830.333.585 |
| Pasivos no corrientes | | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 300.411.510 | 164.500.688 | 1.340.082.111 | - | - | 1.572.689 | 259.810 | 37.636.837 | 1.844.463.645 |
| Pasivos por arrendamiento no corriente | 72.742.970 | - | 157.961.763 | - | - | - | - | - | 230.704.733 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 67.685 | - | - | - | - | - | - | - | 67.685 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras provisiones a largo plazo | 9.555.489 | 14.783.405 | - | - | - | 8.164.196 | - | - | 32.503.090 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 56.333.718 | 100.762.906 | - | - | - | - | - | 13.823.801 | 170.920.425 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 3.111.174 | 21.623.307 | - | - | - | - | - | 169.568 | 24.904.049 |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | - | 30.551 | - | - | - | - | - | - | 30.551 |
| Total de pasivos no corrientes | 442.222.546 | 301.700.857 | 1.498.043.874 | - | - | 9.736.885 | 259.810 | 51.630.206 | 2.303.594.178 |
| Total pasivos de negocios no bancarios | 907.298.942 | 540.464.979 | 1.599.339.241 | 226.674 | - | 15.405.408 | 606.951 | 70.585.568 | 3.133.927.763 |

Nota 35 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(c) A continuación se detallan los activos por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2020:

| Activos | Dólares | Pesos | Unidad de | Pesos | Pesos | Pesos | Otras | Total | |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|--------------------|----------------------|
| Negocios no Bancarios | M\$ | Chilenos | Fomento | Euros | Argentinos | Reales | Colombianos | Monedas | |
| Activos corrientes | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 348.860.450 | 248.127.186 | - | 1.736.875 | - | 3.104.009 | - | 10.874.322 | 612.702.842 |
| Otros activos financieros corrientes | 15.459.408 | 138.861.785 | - | - | - | - | - | - | 154.321.193 |
| Otros activos no financieros, corriente | 9.072.419 | 8.424.702 | 2.134.983 | - | - | 1.087.043 | - | 3.904.537 | 24.623.684 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 34.953.878 | 111.714.832 | - | 105.606 | - | 6.540.740 | - | 12.054.157 | 165.369.213 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente | 3.119.648 | 21.747.941 | - | - | - | - | - | - | 24.867.589 |
| Inventarios | 17.327.983 | 95.011.358 | - | - | - | 1.613.146 | - | 772.092 | 114.724.579 |
| Activos por impuestos corrientes | 18.432.090 | 13.078.132 | - | - | - | - | - | 2.457.754 | 33.967.976 |
| Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 447.225.876 | 636.965.936 | 2.134.983 | 1.842.481 | - | 12.344.938 | - | 30.062.862 | 1.130.577.076 |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 12.057.937 | 375.382 | - | - | 40.977 | - | - | - | 12.474.296 |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 12.057.937 | 375.382 | - | - | 40.977 | - | - | - | 12.474.296 |
| Activos corrientes totales | 459.283.813 | 637.341.318 | 2.134.983 | 1.842.481 | 40.977 | 12.344.938 | - | 30.062.862 | 1.143.051.372 |
| Activos no corrientes | | | | | | | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 11.922.632 | 40.592.281 | - | - | - | 889.398 | - | - | 53.404.311 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 1.823.586 | 5.752.828 | - | - | - | 8.740.446 | - | 220.395 | 16.537.255 |
| Cuentas por cobrar no corrientes | 10.532.724 | 260.208 | - | - | - | 83.181 | - | - | 10.876.113 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | 2.843.800 | 4.032 | - | - | - | - | - | - | 2.847.832 |
| Inventarios, no corrientes | 706.684 | 1.422 | - | - | - | - | - | - | 708.106 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 58.716.649 | 430.673.692 | - | 2.256.755.653 | - | - | - | 9.227.874 | 2.755.373.868 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 157.503.042 | 191.571.221 | - | - | - | - | - | 24.256.903 | 373.331.166 |
| Plusvalía | 114.602.296 | 849.546.912 | - | - | - | - | - | - | 964.149.208 |
| Propiedades, plantas y equipos | 636.429.743 | 289.133.382 | - | - | - | - | - | 65.516.886 | 991.080.011 |
| Activos por derechos en uso | 97.279.289 | 135.791 | 165.728.844 | - | - | - | - | - | 263.143.924 |
| Propiedades de inversión | 9.734.158 | 5.843.610 | - | - | - | - | - | - | 15.577.768 |
| Activos por impuestos no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos por impuestos diferidos | 157.737.014 | 26.907.248 | - | - | - | 8.033.024 | - | 8.074.970 | 200.752.256 |
| Total de activos no corrientes | 1.259.831.617 | 1.840.422.627 | 165.728.844 | 2.256.755.653 | - | 17.746.049 | - | 107.297.028 | 5.647.781.818 |
| Total de activos de negocios no bancarios | 1.719.115.430 | 2.477.763.945 | 167.863.827 | 2.258.598.134 | 40.977 | 30.090.987 | - | 137.359.890 | 6.790.833.190 |

Nota 35 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(d) A continuación se detallan los pasivos por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2020:

| Pasivos | Dólares | Pesos | Unidad de | Euros | Pesos | Pesos | Pesos | Otras | Total |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|----------------|---------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| Negocios no Bancarios | M\$ | Chilenos | Fomento | M\$ | Argentinos | Reales | Colombianos | Monedas | M\$ |
| Pasivos corrientes | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros pasivos financieros corrientes | 169.710.589 | 30.789.823 | 82.539.963 | - | - | 366.850 | 564.494 | 2.444.957 | 286.416.676 |
| Pasivo por arrendamiento corriente | 13.624.645 | 98.822 | 14.792.026 | - | - | - | - | - | 28.515.493 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 28.925.384 | 150.402.944 | 673.949 | 97.400 | - | 1.251.983 | - | 9.960.278 | 191.311.938 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 80.714 | 181.283 | - | - | - | - | - | - | 261.997 |
| Otras provisiones a corto plazo | 5.266.434 | 4.083.707 | 100.069 | 81.349 | - | - | - | 70.521 | 9.602.080 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 2.290.682 | 1.311.525 | - | - | - | 553.830 | - | 1.962.222 | 6.118.259 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 5.086.499 | 12.963.225 | - | - | - | 2.106.545 | - | 6.065.825 | 26.222.094 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 14.413.089 | 89.582.526 | - | - | - | 711 | - | 741.521 | 104.737.847 |
| Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 239.398.036 | 289.413.855 | 98.106.007 | 178.749 | - | 4.279.919 | 564.494 | 21.245.324 | 653.186.384 |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 124.416 | 384 | - | - | 41.052 | - | - | - | 165.852 |
| Pasivos corrientes totales | 239.522.452 | 289.414.239 | 98.106.007 | 178.749 | 41.052 | 4.279.919 | 564.494 | 21.245.324 | 653.352.236 |
| Pasivos no corrientes | | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 299.973.881 | 178.397.263 | 1.343.963.212 | - | - | 1.656.514 | 553.116 | 37.981.082 | 1.862.525.068 |
| Pasivos por arrendamiento no corriente | 76.164.052 | 36.969 | 154.256.954 | - | - | - | - | - | 230.457.975 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras provisiones a largo plazo | 5.707.507 | 16.952.846 | - | - | - | 7.649.138 | - | - | 30.309.491 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 54.641.416 | 84.068.669 | - | - | - | - | - | 13.582.700 | 152.292.785 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 2.843.800 | 22.952.406 | - | - | - | - | - | 151.432 | 25.947.638 |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | - | 37.055 | - | - | - | - | - | - | 37.055 |
| Total de pasivos no corrientes | 439.330.656 | 302.445.208 | 1.498.220.166 | - | - | 9.305.652 | 553.116 | 51.715.214 | 2.301.570.012 |
| Total pasivos de negocios no bancarios | 678.853.108 | 591.859.447 | 1.596.326.173 | 178.749 | 41.052 | 13.585.571 | 1.117.610 | 72.960.538 | 2.954.922.248 |

Nota 36 – Contingencias**(a) Juicios**

a.1 CSAV es parte demandada en algunos litigios y arbitrajes por indemnizaciones por daños y perjuicios ocasionados en el transporte de carga. Mayoritariamente sus eventuales contingencias de pérdida están cubiertas por los seguros contratados. Para la porción no cubierta por seguros, incluyendo en ello el costo de los respectivos deducibles, existen provisiones suficientes para cubrir el monto de las contingencias estimadas como probables.

Cabe destacar que acorde a las disposiciones del contrato de fusión entre CSAV y HLAG, todas las contingencias legales que se relacionan con la operación del negocio portacontenedores están hoy bajo la responsabilidad legal y financiera de HLAG, incluyendo sus costos legales y posibles desembolsos, aun cuando CSAV sea la parte reclamada.

En relación con los procesos de investigación por infracción a la normativa de libre competencia en el negocio de transporte de vehículos (car carrier), durante el período comprendido entre el 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2021, podemos comentar lo siguiente:

(i) Con fecha 27 de enero de 2015, la Fiscalía Nacional Económica de Chile (FNE) presentó un requerimiento en contra de diversas empresas navieras, incluyendo CSAV, por infracción a lo establecido en la letra a) del artículo 3° del Decreto Ley N°211 de 1973, sobre Defensa de la Libre Competencia (DL 211), en el negocio de transporte de vehículos (Requerimiento). Tal como se señala en el Requerimiento y conforme con lo establecido en el artículo 39 bis del DL 211, la Compañía es acreedora de una exención de multa en relación a las conductas a las que se refiere el Requerimiento, dada su cooperación con la investigación de la FNE. El pasado 24 de abril de 2019 el TDLC falló la causa, eximiendo del pago de multa a CSAV por ser acreedora del beneficio de la delación compensada y haber acreditado el cumplimiento de los requisitos para acceder al mismo. Algunos de los intervinientes en la causa interpusieron recursos de reclamación ante la Excma. Corte Suprema en contra de la sentencia del TDLC de fecha 24 de abril de 2019, la que resolvió las reclamaciones interpuestas con fecha 14 de agosto de 2020, aumentando la multa impuesta a una de las navieras sancionadas por el TDLC y multando a las restantes navieras que no fueron sancionadas por dicho Tribunal, a excepción de CSAV, ya que la Corte confirmó la inmunidad de la compañía, eximiéndola del pago de multas.

(ii) Con fecha 17 de abril de 2019 la Comisión de Competencia de Sudáfrica presentó un requerimiento en contra de CSAV derivado de supuestas conductas anticompetitivas en el marco de la negociación de un contrato en el año 2011 para el transporte de vehículos desde Sudáfrica a Europa. El requerimiento se encuentra en tramitación ante el Tribunal de Competencia sudafricano, por tanto, no es posible estimar a esta fecha si tendrá algún impacto económico para CSAV.

(iii) Durante el segundo semestre de 2020 la Compañía fue notificada de una demanda de clase interpuesta en su contra y de las navieras MOL, WWL/Eukor, K-Line y NYK, ante el Tribunal de Apelación de Competencia (Competition Appeal Tribunal) del Reino Unido. Dicha demanda se interpuso luego del fallo adoptado por la Comisión Europea en el mes de febrero de 2018. A la fecha se encuentra pendiente la certificación de la clase y aún no corren plazos en contra de la Compañía para presentar su defensa, por lo que el procedimiento se encuentra en una etapa muy preliminar. Dicho esto, no es posible estimar el impacto económico para CSAV derivado de un eventual resultado del juicio.

(iv) Adicionalmente, CSAV se encuentra en la actualidad demandada en un procedimiento seguido en Chile ante el Tribunal de la Libre Competencia (“TDLC”) (demanda de la Asociación Regional de Consumidores Adultos Mayores Región del Bío Bío). Dicha demanda, que no ha sido notificada aún a la Compañía y por tanto no es posible estimar su impacto económico para CSAV, se interpuso luego de las sentencias del TDLC y de la Excma. Corte Suprema referidas en el literal (i) precedente.

Nota 36 – Contingencias (continuación)**(a) Juicios (continuación)**

a.2 Enex mantiene juicios por demandas civiles de resolución de contrato, indemnización de perjuicios y cumplimiento de contratos de suministro y de transacción; deducidas por Combustibles Surenergy Limitada y otros, en contra de Enex; fundados en presuntos incumplimientos de contratos de suministro de combustibles y de transacción. Los perjuicios demandados ascienden a \$3.889.266.189, más costas. La causa se tramita ante el 9° Juzgado Civil de Santiago bajo el ROL 2342-16. Fallo negativo para Enex en primera instancia, siendo Enex condenada al pago de: a) \$2.008.218.176.-, más reajustes e intereses, por daño emergente; b) \$5.589.501 mensuales hasta la devolución de boletas de garantía y pagarés pagados; c) \$205.157.904 por concepto de lucro cesante; y d) costas. En contra del fallo de primera instancia Enex dedujo recurso de casación y apelación, los que fueron acogidos en su totalidad por la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago, condenándose en costas a las demandantes. En contra de la resolución de la Corte de Apelaciones, las demandantes dedujeron recursos de casación en la forma y en el fondo ante la Excm. Corte Suprema, los que aún no han sido fallados (rol Corte Suprema 18118-2019).

a.2.1 Demanda arbitral deducida por Constructora Geometra Limitada por supuesto incumplimiento de Contrato de Construcción a Suma Alzada de Estación de Servicio ubicada en la traza concesionada del sistema norte-sur de la empresa Autopista Central S.A. a la altura del kilómetro 29 en la calzada poniente, comuna de San Bernardo. El juicio se está siguiendo ante el juez árbitro Luis Absalón Valencia bajo el rol CAM 3211-2017, y la cantidad demanda son \$1.700.000.000 por concepto de daño emergente y lucro cesante. Etapa de discusión terminada. El término probatorio ordinario se encuentra vencido, no obstante, está pendiente la declaración testimonial de alrededor de 20 testigos.

a.2.2 Seis demandas laborales de tutela deducidas en contra de Enex S.A. por Natalia Jara Navarro, Ana Karina Pinto Miranda, Patricia Cárcamo Mery, Javier Sepúlveda Olea, Saúl Caqueo Cayo y Giovanni Mell Ortíz. La suma demandada por cada uno (6) es de \$1.000.000.000.-, más reajustes, intereses y costas. Las causas se tramitan ante el Juzgado del Trabajo de Iquique y tienen los RIT T-185-2019, T-186-2019, T-187-2019, T-184-2019, T-189-2019 y T-190-2019 respectivamente. Pendiente de fallo.

a.3 Las contingencias tributarias de Invexans derivadas del contrato de compraventa de la unidad de cables a Nexans, se detallan en Nota 36 c.1).

a.4 La subsidiaria SM SAAM mantiene algunos litigios y demandas pendientes por indemnizaciones por daños y perjuicios derivados de su actividad operativa. Los montos bajo el deducible han sido provisionados y además existen seguros contratados como cobertura de las eventuales contingencias de pérdida.

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras

b.1 Al 30 de junio de 2021, Quiñenco S.A. y las empresas del grupo estaban en conformidad con los covenants financieros asociados con las emisiones de bonos. Los principales covenants financieros relacionados con Quiñenco S.A. son los siguientes:

- Mantener activos libres de gravámenes sobre deudas sin garantías a valor libro, a lo menos de 1,3 veces. Al 30 de junio de 2021 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 4,1 veces, de acuerdo al siguiente detalle:

| Quiñenco individual | M\$ |
|---|----------------------|
| Total activos | 5.217.472.030 |
| Activos gravados | - |
| Activos no gravados | 5.217.472.030 |
| Total pasivos corrientes | 211.585.416 |
| Otras provisiones a corto plazo | (6.355.818) |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | (933.499) |
| Total pasivos no corrientes | 1.085.719.307 |
| Otras provisiones a largo plazo | (3.380.380) |
| Pasivos no gravados | 1.286.635.026 |

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,49 veces. Al 30 de junio de 2021 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,22 veces, de acuerdo al siguiente detalle:

| Deuda Financiera | M\$ |
|---|----------------------|
| Otros pasivos financieros corrientes | 32.323.090 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes | 88.156 |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 953.009.716 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes | 129.329.211 |
| Deuda financiera | 1.114.750.173 |
| Capitalización | |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | 3.920.167.307 |
| Deuda financiera | 1.114.750.173 |
| Capitalización | 5.034.917.480 |

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,63 veces. Al 30 de junio de 2021 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,25 veces, de acuerdo al siguiente detalle:

| Deuda Financiera | M\$ |
|---|----------------------|
| Otros pasivos financieros corrientes | 273.270.285 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente | 212.946 |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 1.844.463.645 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corriente | - |
| Deuda financiera | 2.117.946.876 |
| Capitalización | |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | 3.920.167.307 |
| Deuda financiera | 2.117.946.876 |
| Participaciones no controladoras (i) | 2.438.185.731 |
| Capitalización | 8.476.299.914 |

(i) Corresponde a: Participaciones no controladoras Quiñenco M\$ 4.427.789.010 menos Participaciones no controladoras LQIF M\$ 1.989.603.279.

- Un patrimonio mínimo de MM\$ 879.894. Al 30 de junio de 2021 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM\$ 3.920.167.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

Nota 36 – Contingencias (continuación)**(b) Contingencias financieras (continuación)**

En relación con la venta del negocio de seguros, en el que Quiñenco participaba a través de su filial Inversiones Vita S.A., y las aseguradoras filiales de ésta, Banchile Seguros de Vida S.A. y Seg Chile Seguros Generales S.A., con fecha 2 de marzo de 2020, las entidades compradoras (vinculadas al grupo asegurador Chubb) formularon una notificación de ajuste de precio a las vendedoras, que en el caso de Quiñenco, a través de su filial, Inmobiliaria Norte Verde S.A., redundaba en un ajuste negativo al precio de venta por UF 27.643. Luego de un proceso conjunto de revisión y discusión de los ajustes patrimoniales en que se fundaba la referida notificación de ajuste de precio y de los antecedentes e informes adicionales que aportaron las compradoras, con fecha 7 de mayo de 2020, las sociedades vendedoras y compradoras alcanzaron un acuerdo en cuanto al monto final del ajuste de precio y, por ende, en cuanto al precio ajustado por concepto de dicha venta, que en el caso de Inmobiliaria Norte Verde S.A. significó un ajuste de precio negativo y un desembolso efectivo por UF 14.483,3.

b.2 La subsidiaria LQIF está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 30 de junio de 2021 son las siguientes:

- LQIF deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (valorizadas a su valor patrimonial), restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 30 de junio de 2021 equivale a 0,085 veces.
- La Sociedad deberá mantener durante toda la vigencia del contrato en los Estados Financieros trimestrales al menos un sesenta por ciento de los activos totales ajustados en acciones o derechos en empresas del ámbito financiero o relacionadas a éste, tales como seguros, fondos de pensiones, bancarias o de servicios financieros. Al 30 de junio de 2021 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 69,5%.
- Durante los tres meses anteriores al pago de los cupones de estas emisiones, el emisor podrá efectuar pagos o préstamos a empresas relacionadas sólo en el caso que en todo momento durante ese período mantenga recursos líquidos o de fácil liquidación por un monto al menos equivalente a la cantidad que deba pagar a los tenedores de bonos en dicha fecha de pago.
- LQIF deberá mantener el control del Banco de Chile y, el actual controlador del emisor debe mantener tal calidad.

b.3 Al 30 de junio de 2021 Tech Pack tiene contingencias relacionadas con el giro normal de sus operaciones.

Con fecha 31 de mayo de 2016 se materializó el Contrato de Compraventa de acciones convenido el 18 de abril del mismo año, en virtud del cual Tech Pack S.A. vendió a Amcor la totalidad de sus acciones en las sociedades Alusa S.A. e Inversiones Alusa S.A. En dicho contrato, Tech Pack S.A. se comprometió a mantener su responsabilidad por las obligaciones y derechos tributarios que, en cuanto dueña, tuvo en las compañías vendidas hasta la fecha de la compraventa, en los términos y condiciones en él expresados.

Durante el año 2021 se han incurrido en gastos ascendentes a MUSD 7 (al 31 de diciembre de 2020 un monto a MUSD 22), asociados principalmente a asesorías de abogados vinculados a dicha transacción.

Nota 36 – Contingencias (continuación)**(b) Contingencias financieras (continuación)****b.4 InveXans S.A. (continuadora legal de Madeco S.A.)**

InveXans suscribió en septiembre de 2019 y en noviembre de 2020, contratos de crédito con el Banco Scotiabank por USD 10 millones y USD 5 millones, respectivamente.

Aparte de las obligaciones usuales en estos tipos de créditos, se establece la obligación de mantener respecto de los estados financieros consolidados anuales, un endeudamiento total no mayor a una vez y un monto mínimo de patrimonio de USD 250 millones. Asimismo, se establece la obligación que se mantenga el control por parte de Quiñenco S.A.

InveXans cumple con todas las restricciones estipuladas en los contratos, arriba indicadas.

b.5 Enex Corp. Ltd.:

Al 30 de junio de 2021, en conformidad con los covenants financieros exigidos por el Banco Estado, Chile y Scotiabank, asociados a los préstamos bancarios que mantiene Enex Corp. Ltd. y subsidiarias donde Enex S.A. es garante de dichos créditos se indica lo siguiente:

- Mantener una relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio inferior o igual a 0,75 veces. Para estos efectos se entiende por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas “Otros Pasivos Financieros Corrientes” y “Otros Pasivos Financieros no Corrientes”, neto de la partida “Efectivo y Equivalentes al Efectivo”. Al 30 de junio de 2021 la relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio es de 0,28 veces.

- Mantener una Cobertura de Gastos Financieros mayor o igual a 2,5 veces. Para estos efectos, Cobertura de Gastos Financieros se define como EBITDA dividido por “Gastos Financieros”, ambos medidos sobre los últimos doce meses. Al 30 de junio de 2021 la Cobertura de Gastos Financieros es de 20,60 veces.

b.5.1 Enex S.A.:

- Mantener durante toda la vigencia del Préstamo los siguientes índices financieros, los que serán medidos semestralmente a junio y diciembre de cada año sobre la base de los estados financieros combinados de Enex S.A. y de la sociedad Enex Investments US, Inc.

- Mantener una Cobertura de Gastos Financieros mayor o igual a dos coma cinco veces. Para estos efectos, Cobertura de Gastos Financieros se define como EBITDA dividido por “Gastos Financieros”, ambos medidos sobre los últimos doce meses. Al 30 de junio de 2021 la Cobertura de Gastos Financieros es de 19,94 veces.

- Una relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio inferior o igual a 0,75 veces. Para estos efectos se entiende por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas “Otros Pasivos Financieros Corrientes” y “Otros Pasivos Financieros no Corrientes”, neto de la partida “Efectivo y Equivalentes al Efectivo”. Al 30 de junio de 2021 la relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio es de 0,17 veces.

Covenants Enex Investments US, inc:

- Enex S.A. (Garante de Road Ranger LLC, Inc.), deberá mantener durante toda la vigencia del préstamo los siguientes índices financieros, los que serán medidos semestralmente a junio y diciembre de cada año sobre la base de los estados financieros combinados de Enex S.A. y de la sociedad Enex Investments US, Inc.

- Una Cobertura de Gastos Financieros mayor o igual a dos coma cinco veces. Para estos efectos, Cobertura de Gastos Financieros se define como EBITDA dividido por “Gastos Financieros”, ambos medidos sobre los últimos doce meses. Al 30 de junio de 2021 la Cobertura de Gastos Financieros es de 19,94 veces.

- Una relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio inferior o igual a 0,75 veces. Para estos efectos se entiende por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas “Otros Pasivos Financieros Corrientes” y “Otros Pasivos Financieros no Corrientes”, neto de la partida “Efectivo y Equivalentes al Efectivo”. Al 30 de junio de 2021 la relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio es de 0,17 veces.

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.6 CSAV

Los contratos de financiamiento que CSAV y sus filiales mantienen vigentes incluyen las siguientes restricciones:

b.6.1. Crédito Banco Itaú Chile:

- a) Mantener un nivel de endeudamiento a nivel consolidado en que la relación Pasivos Totales / Patrimonio Total no sea superior a 1,3 veces. Al 30 de junio de 2021 el nivel de endeudamiento en CSAV es 0,14 veces.
- b) Mantener activos libres de gravamen por 130% de los pasivos financieros consolidados. Al 30 de junio de 2021 los activos libre de gravámenes alcanzan a 24,33 veces.
- c) Quiñenco S.A. deberá ser el controlador del emisor, o deberá tener al menos el 37,4% del capital suscrito y pagado del emisor.
- d) Mantener un total de Activos mínimo consolidado de MUS\$ 1.614.302. Al 30 de junio de 2021 el total de Activos asciende a MUS\$ 3.774.223.

b.6.2 Crédito Banco Security:

- a) Mantener un nivel de endeudamiento a nivel consolidado en que la relación Pasivos Totales / Patrimonio Total no sea superior a 1,3 veces. Al 30 de junio de 2021 el nivel de endeudamiento en CSAV es 0,14 veces.
- b) Mantener activos libres de gravamen por 130% de los pasivos financieros consolidados. Al 30 de junio de 2021 los activos libres de gravámenes alcanzan a 24,33 veces.
- c) Mantener un Total de Activos mínimo consolidado de MUS\$ 1.614.302. Al 30 de junio de 2021 el total de Activos asciende a MUS\$ 3.774.223.

b.6.3 Bonos al portador por MUS\$ 100.000, serie C, registro de valores (CMF) N° 955:

- a) Mantener un nivel de endeudamiento a nivel consolidado en que la relación Pasivos Totales / Patrimonio Total no sea superior a 1,3 veces. Al 30 de marzo de 2021 el nivel de endeudamiento en CSAV es 0,14 veces.
- b) Mantener activos libres de gravamen por 130% de los pasivos financieros consolidados. Al 30 de junio de 2021 los activos libres de gravámenes alcanzan a 24,33 veces.
- c) Mantener un Total de Activos mínimo consolidado de MUS\$ 1.614.302. Al 30 de junio de 2021 el total de Activos asciende a MUS\$ 3.774.223.

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.7 SM SAAM

La subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias, cuentan con las siguientes disposiciones contractuales que la rigen en su gestión y en sus indicadores de financiamiento:

| Sociedad | Entidad Financiera | Nombre | Condición | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|--|-------------------------|--|---|------------|------------|
| Sociedad Matriz SAAM S.A. | Bonos Públicos | Deuda financiera neta sobre patrimonio | En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 | 0,57 | 0,45 |
| | | Razón de cobertura de gastos financieros netos | En cada trimestre, debe ser mayor que 2,75 veces | 8,84 | 9,00 |
| | | Garantías reales sobre activos totales | No puede exceder el 5% | 0% | 0% |
| SAAM S.A. | Scotiabank | Deuda financiera neta sobre patrimonio | En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 | 0,40 | 0,20 |
| | | Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA | En cada semestre, debe ser menor o igual a 4,5veces | 1,53 | 0,81 |
| SAAM Remolques SA de C.V | Banco Corpbanca NY | Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA | Al 31 de diciembre de cada año debe ser menor o igual a tres veces | S/M | 1,11 |
| SAAM Towage Canada Inc | Banco Scotiabank Canadá | Deuda sobre activo tangible neto | En cada trimestre, debe ser menor a 2,5 veces | 2,17 | 1,77 |
| | | Ebitda consolidado, sobre gasto financiero y amortización de deuda | En cada trimestre, debe ser mayor o igual a 1,25 veces | 4,50 | 6,09 |
| Sociedad Portuaria Caldera S.A. | Banco Davivienda | Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Activos Totales | Debe ser 83% como máximo | N/A | 66% |
| | | Cobertura de servicio de la deuda. | No debe ser inferior a 1,2 | N/A | 5,9 |
| Sociedad Portuaria Caldera S.A. | BAC San José | Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Activos Totales | Al 31 de diciembre no debe ser mayor que 3,5 | S/M | 1,7 |
| | | Cobertura de servicio de la deuda | En cada trimestre no debe ser inferior a 1,25 | 14,2 | 5,9 |
| Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | BAC San José | Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio | En cada trimestre no debe ser mayor que 3,5 | 1,7 | 1,7 |
| | | Cobertura de servicio de la deuda | En cada trimestre no debe ser inferior a 1,25 | 3,0 | 2,1 |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Banco Davivienda | Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Activos totales | En cada trimestre debe ser 83% como máximo. | N/A | 73% |
| | | Cobertura de servicio de la deuda. | En cada trimestre no debe ser inferior a 1,2 | N/A | 2,1 |
| Florida International Terminal | BCI Miami | Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio | No debe ser mayor a 5,0 | 2,7 | 2,7 |
| | | Razón de deuda financiera / EBITDA | No debe ser mayor a 4,0 | 1,8 | 1,6 |
| Inarpi | BCI Miami | Cobertura de Gastos financieros | Al 31 de diciembre de cada año debe ser mayor o igual que 3,0 | S/M | 11,81 |
| | | Razón de deuda financiera neta / EBITDA | Al 31 de diciembre de cada año debe ser inferior o igual a 4,5 | S/M | 2,12 |
| | | Patrimonio mínimo del Garante | Al 31 de diciembre de cada año, SAAM Puertos debe tener un patrimonio mínimo de MUS\$ 140.000 | S/M | 207.995 |
| SAAM Towages Brasil | BNDES Caterpillar | Total de Pasivos / Total de Activos | Debe ser 80% como máximo | 40,6% | 42,1% |
| | | Total de Pasivos / Total de Activos | Debe ser 80% como máximo | 40,6% | 42,1% |
| Interlug Colombia | Banco Scotiabank | Razón deuda financiera / EBITDA | Debe ser menor o igual a 3,5 veces | 2,77 | - |
| | | Razón activos sin gravámenes /Deuda no garantizada | Debe ser mayor o igual a 1,25 veces | 2,22 | - |

S/M: Sin medición en fechas intermedias.

N/A No aplica, el crédito fue pagado.

| Sociedad | Entidad Financiera | Nombre | Condición | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---------------------|--------------------|----------------------|---|-------------|------------|
| Intertug México (1) | API de México | Mínimo de patrimonio | Mínimo de 30 millones de pesos mexicanos (USD 1.504.589 al 30 de junio de 2021) | (1.294.914) | - |

(1) El contrato de concesión de Intertug México, está sujeto a un covenant relacionado al cumplimiento de condiciones mínimas de patrimonio. Cabe señalar que al 30 de junio de 2021, la Sociedad está en default respecto al cumplimiento del covenant, con una desviación de MUS\$ (2.799.503) respecto del valor del patrimonio mínimo que debe cumplir. A la fecha, la Sociedad está renegociando las condiciones del contrato de concesión con la API de México. Por otra parte, cabe destacar que el incumplimiento de este covenant no genera impacto en los estados financieros.

(c) Contingencias tributarias

c.1 Juicios a causa de la compra de Ficap S.A.

Contrato de Compraventa de la Unidad de Cables a Nexans

Con fecha 30 de septiembre de 2008, se perfeccionó la venta de la unidad de cables de la sociedad a Nexans. Dicha unidad de cables tenía operaciones en Chile, Perú, Brasil, Argentina y Colombia. Aparte de las declaraciones y seguridades usuales, se pactaron los siguientes covenants y restricciones: i) mantener un patrimonio no inferior a USD 250 millones durante la vigencia de las declaraciones y seguridades, e indemnizaciones derivadas de las mismas; y, ii) otorgar a Nexans las mismas garantías reales que pueda otorgar en el futuro a sus acreedores.

Nexans tiene derecho a ser indemnizada por los impuestos en Brasil devengados hasta la fecha de venta, respondiendo Invexans en un 90%, el 10% restante debe ser cubierto por Nexans, limitado a: i) USD 2,8 millones para los juicios existentes al momento de la venta; y, ii) a USD 24 millones para los juicios que se hayan iniciado con posterioridad. La responsabilidad general de Invexans está limitada a USD 147 millones.

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(c) Contingencias tributarias (continuación)

c.1 Juicios a causa de la compra de Ficap S.A. (continuación)

En relación a los pagos de impuestos cuyas causas sean anteriores al 30 de septiembre de 2008, Invexans tiene que responder en Brasil, entre otros, del siguiente proceso:

En julio de 2006, la sociedad Ficap S.A. ex filial de cables de Invexans, hoy Nexans Brasil S.A. (en adelante “Nexans Brasil -ex Ficap-“) recibió un auto de infracción por parte de la Receita Federal de Brasil por los años tributarios 2001 a 2005, que rechazó la amortización efectuada por dicha empresa del goodwill que se originó al momento de ser adquirida por Madeco. El citado auto de infracción fue pagado por Invexans a fines de 2014 acogiéndose a una amnistía tributaria publicada en Brasil.

Al aplicar el mismo criterio para los años tributarios 2006 y siguientes, Nexans Brasil -ex Ficap- efectuó depósitos judiciales con el objeto de no pagar intereses y multas sobre la diferencia del impuesto a la renta que hubiere debido pagar en caso de interpretar la ley en la forma señalada por las autoridades fiscales en el auto de infracción descrito en el párrafo anterior.

Paralelamente con efectuar dichos depósitos, Nexans Brasil – ex Ficap inició una acción con el objeto de obtener una sentencia que reconociera su derecho a amortizar el referido goodwill.

De acuerdo a lo pactado con Nexans, Invexans mantiene derecho sobre dichos depósitos judiciales en caso de ser devueltos por los tribunales. Asimismo, Invexans mantiene control sobre estos juicios.

El monto reclamado por las autoridades fiscales brasileñas para los años tributarios 2006 y siguientes, está en gran parte garantizado con el referido depósito.

c.2 HIDROSUR S.A.

Con fecha 15 de noviembre de 2010, Hidrosur S.A. materializó la venta de acciones de Inversiones Río Bravo S.A., a la sociedad relacionada Inversiones Ranquil S.A.

Como consecuencia de esta venta, se generó una pérdida tributaria cuya efectividad se encuentra plenamente reconocida por el Servicio de Impuestos Internos. Sin perjuicio de lo anterior, el SII mediante una Resolución, consideró improcedente el régimen tributario aplicable a dicha pérdida, por estimar que se trataba de una operación afecta al régimen tributario de Impuesto de Primera Categoría en carácter de único a la renta y no al régimen general, por estimar que la operación de venta de acciones no era una actividad habitual de Hidrosur S.A.

Hidrosur S.A. presentó reclamo tributario ante los Tribunales Tributarios de la Región Metropolitana, solicitando que la Resolución del SII sea dejada sin efecto en todas sus partes. Este proceso se encuentra en tramitación a la fecha y su resultado no tiene incidencia en los Estados Financieros.

Nota 37 – Caucciones

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar al 30 junio 2021 y de diciembre 2020.

Nota 38 – Sanciones

Durante los ejercicios terminados al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, no hubo sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero ni de otra autoridad administrativa a la Sociedad, a sus Directores o a sus Administradores.

Nota 39 – Hechos Posteriores

Entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, no hay otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Nota 40 - Notas Adicionales

A continuación, se presentan las notas a los estados financieros de Banco de Chile y subsidiarias preparadas bajo normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 40.1 - Antecedentes de la Sociedad

El Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley N° 19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fue constituido por escritura pública de fecha 28 de octubre de 1893, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Reyes Lavalle, autorizado por Decreto Supremo de 28 de noviembre de 1893.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"). Desde el año 2001 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica ("SEC"), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange ("NYSE")), a través de un programa de American Depositary Receipt ("ADR").

El Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las subsidiarias que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos y de inversión, corretaje de seguros y servicios de asesoría financiera.

Nota 40.2 - Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de junio de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 40.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

- (a) Con fecha 28 de enero de 2021, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 25 de marzo de 2021 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:
 - i. Deducir y retener de la utilidad líquida del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2019 y noviembre de 2020, ascendente a la suma de \$95.989.016.547, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
 - ii. Del saldo resultante, distribuir en forma de dividendo un 60% de la utilidad líquida restante, correspondiendo un dividendo de \$2,18053623438 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco, reteniendo el 40% restante.

En consecuencia, propuso la distribución como dividendo, del 47,6% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.

- (b) Con fecha 4 de febrero de 2021 en Junta Extraordinaria de Accionistas de Banchile Securitizadora S.A., se acordó la disolución anticipada de dicha sociedad subsidiaria, conforme fuera previamente aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)**

- (c) Con fecha 25 de marzo 2021 en Junta Ordinaria de Accionistas se efectuó el nombramiento definitivo de Don Raúl Anaya Elizalde como Director Titular del Banco de Chile, cargo que ocupará hasta la próxima renovación del Directorio. Adicionalmente con misma fecha la Junta aprobó la distribución del dividendo N° 209, correspondiente a \$2,18053623438 por acción, pagadero con cargo a la utilidad del ejercicio 2020.
- (d) Con fecha 7 de abril de 2021, la subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó como hecho esencial que con esa fecha don Paul Javier Fürst Gwinner, presentó su renuncia al cargo de Director de la sociedad.
- (e) En el contexto de la pandemia COVID-19 declarada en marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud (“OMS”), en el presente ejercicio, el Gobierno de Chile decidió con fecha 25 de junio de 2021 prorrogar el Estado de Excepción Constitucional, permitiendo con ello mantener una serie de medidas sanitarias, incluyendo restricciones de movilidad y cuarentenas en el territorio nacional. Adicionalmente, se ha continuado implementando aceleradamente un plan de vacunación masiva con la finalidad de mitigar y controlar la propagación de la pandemia. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, más de un 78% de la población objetivo ha completado su proceso de vacunación.

El Gobierno y el Banco Central de Chile han mantenido las medidas contracíclicas, que han contribuido a una gradual recuperación de la actividad. En el plano fiscal, el gobierno ha anunciado transferencias equivalentes a 9 puntos del PIB, lo cual se ha complementado con medidas indirectas (incluyendo recursos para financiar créditos Fogape-Covid y la ley de protección del empleo, entre otros) que movilizan recursos por un monto similar. Con fecha 3 de febrero de 2021, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.307, que modifica el Fondo de Garantía para Pequeños y Medianos Empresarios (Fogape) con el objeto de potenciar la reactivación y recuperación de la economía, la que modifica el Decreto Ley N° 3.472, de 1980, del Ministerio de Hacienda, que crea el Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (Fogape Reactiva). Desde el inicio del programa y hasta el 30 de junio de 2021, el Banco ha cursado 19.870 operaciones por un monto agregado de M\$1.063.951.000.

Por su parte, el Banco Central de Chile ha mantenido una serie de medidas no convencionales, entre las que destacan el establecimiento de la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC), una línea financiera especial para las empresas bancarias complementada con la activación de una “Línea de Crédito de Liquidez” (LCL) y compras de bonos en el mercado financiero, entre otros. Al 30 de junio de 2021, el Banco ha hecho uso de estas facilidades de financiamiento por un monto de M\$4.348.677.000. Para acceder a la FCIC, el Banco ha constituido garantías a favor del Banco Central de Chile por un monto total aproximado de M\$3.622.885.000, correspondientes a colocaciones comerciales de la cartera individual de alta calidad crediticia por M\$2.198.879.000, y títulos de renta fija por un monto aproximado de M\$1.424.006.000. En el caso de la LCL, la garantía constituida corresponde al encaje mantenido por el Banco.

Adicionalmente, en el Congreso Nacional se aprobaron tres reformas a la constitución que permitieron realizar retiros de hasta 10% de los recursos disponibles en las cuentas de capitalización individual, lo cual permitió un retiro agregado equivalente aproximadamente a US\$ 49.322 millones, situación que ha traído presiones sobre precios de bienes y servicios, aumento de los niveles de liquidez de las personas naturales y jurídicas y disminución de los niveles de morosidad de la industria bancaria.

En este contexto, nuestro Banco continúa implementando diversas medidas, para abordar la contingencia las cuales buscan: (i) proteger la salud de clientes y trabajadores; (ii) asegurar la continuidad operativa de los servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales; y, (iii) fortalecer los canales de atención remotos y la implementación de trabajo remoto para un gran número de empleados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

Aun cuando el impacto de la pandemia sobre nuestros resultados operacionales ha sido significativo y, sus efectos persistirán aun en el tiempo, su magnitud dependerá de la duración y profundidad de los efectos de la pandemia, como así también el impacto sobre variables estructurales, entre ellas el crecimiento tendencial de la economía, aumento en la inversión y los niveles de empleo. Adicionalmente, de conformidad a la política vigente en la materia, el Banco ha establecido provisiones adicionales incrementales por M\$90.000.000 durante el presente ejercicio, totalizando de esta forma M\$410.251.877 al 30 de junio de 2021.

Nota 40.4 - Segmentos de Negocios

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se describe a continuación:

- Minorista:** Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.
- Mayorista:** Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.
- Tesorería:** Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.
- Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran compra y venta de moneda extranjera, contratos de derivados e instrumentos financieros, entre otros.
- Subsidiarias:** Corresponde a empresas y sociedades controladas por el Banco, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

Entidad

- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A. (*)
- Socofin S.A.

(*) Sociedad en proceso de disolución anticipada. Ver Nota N°40.3 b).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.4 - Segmentos de Negocios (continuación)**

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es comparable con información similar de otras empresas financieras porque cada institución se basa en sus propias definiciones. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes, comisiones y operaciones financieras y cambios, descontadas las provisiones por riesgo de crédito y los gastos operacionales. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual y no sobre base consolidada, aplicando los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación. Adicionalmente, el margen neto incluye el resultado de intereses y reajustes proveniente de las coberturas contables.
- Las provisiones por riesgo de crédito se determinan a nivel de clientes en función a las características de cada una de sus operaciones. En el caso de las provisiones adicionales, éstas se asignan a los distintos segmentos de negocio en función de los activos ponderados por riesgo de crédito que posee cada segmento.
- El capital y sus impactos financieros en resultados han sido asignados a cada segmento en función de sus activos ponderados por riesgo.
- Los gastos operacionales se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a los segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación, a nivel de los distintos conceptos e ítems de gastos.

Los impuestos son gestionados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

En los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020 por cada segmento definido anteriormente:

| | Minorista | | Mayorista | | Tesorería | | Subsidiarias | | Subtotal | | Ajuste Consolidación | | Total | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------------|-------------|---------------|---------------|
| | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes | 473.356.570 | 492.045.281 | 196.294.822 | 190.279.028 | 4.674.677 | (7.551.770) | (116.675) | (1.870.733) | 674.209.394 | 672.901.806 | 112.837 | 1.068.311 | 674.322.231 | 673.970.117 |
| Ingreso (gasto) neto por comisiones | 127.262.293 | 150.923.596 | 29.987.612 | 27.091.561 | (872.807) | (1.127.448) | 73.684.879 | 72.794.483 | 230.061.977 | 249.682.192 | (6.880.272) | (7.703.969) | 223.181.705 | 241.978.223 |
| Resultado operaciones financieras y de cambio | 4.540.754 | 7.053.203 | 30.549.700 | 30.060.909 | 17.234.879 | 31.090.889 | 13.964.832 | 17.777.699 | 66.290.165 | 85.982.700 | (31.983) | (998.693) | 66.258.182 | 84.984.007 |
| Otros ingresos operacionales | 12.316.836 | 9.953.073 | 6.337.711 | 6.945.428 | — | — | 1.197.201 | 1.458.652 | 19.851.748 | 18.357.153 | (2.524.001) | (2.116.317) | 17.327.747 | 16.240.836 |
| Total ingresos operacionales | 617.476.453 | 659.975.153 | 263.169.845 | 254.376.926 | 21.036.749 | 22.411.671 | 88.730.237 | 90.160.101 | 990.413.284 | 1.026.923.851 | (9.323.419) | (9.750.668) | 981.089.865 | 1.017.173.183 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (89.611.891) | (175.227.673) | (41.587.938) | (89.715.816) | — | — | 329.324 | (24.708) | (130.870.505) | (264.968.197) | — | — | (130.870.505) | (264.968.197) |
| Remuneraciones del personal | (142.189.604) | (138.013.826) | (43.770.303) | (39.550.966) | (1.197.008) | (986.480) | (37.445.351) | (35.464.169) | (224.602.266) | (214.015.441) | 8.279 | 8.227 | (224.593.987) | (214.007.214) |
| Gastos de administración | (125.541.460) | (133.862.541) | (30.178.904) | (31.892.095) | (165.448) | (153.033) | (16.092.200) | (15.754.989) | (171.978.012) | (181.662.658) | 9.315.145 | 9.742.443 | (162.662.867) | (171.920.215) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (30.976.667) | (29.440.994) | (4.001.586) | (3.628.445) | (16.867) | (10.887) | (2.772.600) | (3.031.564) | (37.767.720) | (36.111.890) | — | — | (37.767.720) | (36.111.890) |
| Otros gastos operacionales | (9.162.553) | (8.070.760) | (7.152.947) | (10.919.204) | (555.774) | (594.674) | 57.112 | (198.313) | (16.814.162) | (19.782.951) | (5) | (2) | (16.814.167) | (19.782.953) |
| Total gastos operacionales | (307.870.284) | (309.388.121) | (85.103.740) | (85.990.710) | (1.935.097) | (1.745.074) | (56.253.039) | (54.449.035) | (451.162.160) | (451.572.940) | 9.323.419 | 9.750.668 | (441.838.741) | (441.822.272) |
| Resultado por inversión en sociedades | (3.157.447) | 892.878 | 597.264 | 310.431 | 32.224 | 33.545 | 341.315 | 337.836 | (2.186.644) | 1.574.690 | — | — | (2.186.644) | 1.574.690 |
| Resultado antes de impuesto | 216.836.831 | 176.252.237 | 137.075.431 | 78.980.831 | 19.133.876 | 20.700.142 | 33.147.837 | 36.024.194 | 406.193.975 | 311.957.404 | — | — | 406.193.975 | 311.957.404 |
| Impuesto a la renta | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado después de impuesto | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| | | | | | | | | | | | | | 324.917.637 | 248.659.509 |

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por cada segmento definido anteriormente:

| | Minorista | | Mayorista | | Tesorería | | Subsidiarias | | Subtotal | | Ajuste Consolidación | | Total | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos | 19.911.434.103 | 18.800.897.817 | 11.243.825.806 | 10.811.021.103 | 15.092.422.710 | 15.400.138.859 | 784.487.591 | 830.910.444 | 47.032.170.210 | 45.842.968.223 | (113.203.035) | (128.738.840) | 46.918.967.175 | 45.714.229.383 |
| Impuestos corrientes y diferidos | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total activos | 19.911.434.103 | 18.800.897.817 | 11.243.825.806 | 10.811.021.103 | 15.092.422.710 | 15.400.138.859 | 784.487.591 | 830.910.444 | 47.032.170.210 | 45.842.968.223 | (113.203.035) | (128.738.840) | 46.918.967.175 | 45.714.229.383 |
| | | | | | | | | | | | | | 383.319.598 | 380.894.124 |
| | | | | | | | | | | | | | 47.302.286.773 | 46.095.123.507 |
| Pasivos | 15.453.971.771 | 13.647.952.223 | 9.671.960.399 | 9.980.002.871 | 17.704.552.564 | 18.208.457.936 | 627.270.370 | 660.868.771 | 43.457.755.104 | 42.497.281.801 | (208.789.790) | (332.481.381) | 43.248.965.314 | 42.164.800.420 |
| Impuestos corrientes y diferidos | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total pasivos | 15.453.971.771 | 13.647.952.223 | 9.671.960.399 | 9.980.002.871 | 17.704.552.564 | 18.208.457.936 | 627.270.370 | 660.868.771 | 43.457.755.104 | 42.497.281.801 | (208.789.790) | (332.481.381) | 43.248.965.314 | 42.164.800.420 |
| | | | | | | | | | | | | | 24.217.630 | 311.166 |
| | | | | | | | | | | | | | 43.273.182.944 | 42.165.111.586 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

- (a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al cierre de cada período, es el siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos: | | |
| Efectivo (*) | 1.021.824.919 | 615.842.169 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile (*) | 210.618.034 | 641.889.962 |
| Depósitos en bancos nacionales | 38.456.120 | 14.505.550 |
| Depósitos en el exterior | 1.136.450.525 | 1.287.978.036 |
| Subtotal – efectivo y depósitos en bancos | <u>2.407.349.598</u> | <u>2.560.215.717</u> |
| Operaciones con liquidación en curso netas | (93.484.828) | (719.691.285) |
| Instrumentos financieros de alta liquidez (**) | 2.735.407.002 | 4.212.718.557 |
| Contratos de retrocompra (**) | 56.742.861 | 34.872.336 |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | <u>5.106.014.633</u> | <u>6.088.115.325</u> |

(*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

(**) Corresponde a instrumentos para negociación y contratos de retrocompra que cumplen con la definición de efectivo y equivalente de efectivo.

- (b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| Activos | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 122.084.760 | 123.267.882 |
| Fondos por recibir | 494.847.445 | 459.040.412 |
| Subtotal – activos | <u>616.932.205</u> | <u>582.308.294</u> |
| Pasivos | | |
| Fondos por entregar | (710.417.033) | (1.301.999.579) |
| Subtotal – pasivos | <u>(710.417.033)</u> | <u>(1.301.999.579)</u> |
| Operaciones con liquidación en curso netas | <u>(93.484.828)</u> | <u>(719.691.285)</u> |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.6 - Instrumentos para Negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | | |
| Bonos del Banco Central de Chile | 1.142.594 | 3.185.576 |
| Pagarés del Banco Central de Chile | 2.914.981.657 | 4.006.490.346 |
| Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | 65.965.040 | 149.616.004 |
| Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales | | |
| Bonos de otras empresas del país | 279 | 5.396.231 |
| Bonos de bancos del país | 12.816.665 | 5.494.439 |
| Depósitos de bancos del país | 139.210.700 | 93.905.484 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 1.327.909 | 1.003.237 |
| Instrumentos Emitidos en el Exterior | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | — | — |
| Otros instrumentos del exterior | 11.774 | 163.604 |
| Inversiones en Fondos Mutuos | | |
| Fondos administrados por entidades relacionadas | 402.037.839 | 400.902.691 |
| Fondos administrados por terceros | — | — |
| Total | <u>3.537.494.457</u> | <u>4.666.157.612</u> |

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$37.899.659 al 30 de junio de 2021 (M\$217.614.133 al 31 de diciembre de 2020). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 día al cierre de junio 2021 (4 días al cierre del ejercicio 2020). Adicionalmente, bajo este rubro se mantienen instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a M\$2.833.000.000 al 30 de junio de 2021 (M\$2.986.000.000 en diciembre de 2020).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$107.657.263 al 30 de junio de 2021 (M\$52.809.170 en diciembre de 2020). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 5 días al cierre del período 2021 (9 días en diciembre de 2020).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M\$4.364.886 al 30 de junio de 2021 (M\$5.155.790 en diciembre de 2020), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.7 - Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

(a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle es el siguiente:

| | Hasta 1 mes | | Más de 1 y hasta 3 meses | | Más de 3 y hasta 12 meses | | Más de 1 y hasta 3 años | | Más de 3 y hasta 5 años | | Más de 5 años | | Total | |
|---|-------------|------------|--------------------------|------------|---------------------------|------------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|---------------|-----------|------------|------------|
| | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | | | | | | | | | | | | | | |
| Bonos del Banco Central de Chile | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Pagarés del Banco Central de Chile | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | — | 10.005.814 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 10.005.814 |
| Subtotal | — | 10.005.814 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 10.005.814 |
| Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales | | | | | | | | | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Letras hipotecarias de bancos del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bonos de bancos del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Depósitos de bancos del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bonos de otras empresas del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 45.784.650 | 29.088.701 | 24.358.775 | 20.591.203 | 22.654.048 | 16.721.309 | — | — | — | — | — | — | 92.797.473 | 66.401.213 |
| Subtotal | 45.784.650 | 29.088.701 | 24.358.775 | 20.591.203 | 22.654.048 | 16.721.309 | — | — | — | — | — | — | 92.797.473 | 66.401.213 |
| Instrumentos de Instituciones Extranjeras | | | | | | | | | | | | | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos del exterior | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Subtotal | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Inversiones en Fondos Mutuos | | | | | | | | | | | | | | |
| Fondos administrados por entidades relacionadas | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Fondos administrados por terceros | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Subtotal | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total | 45.784.650 | 39.094.515 | 24.358.775 | 20.591.203 | 22.654.048 | 16.721.309 | — | — | — | — | — | — | 92.797.473 | 76.407.027 |

Instrumentos comprados:

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 30 de junio de 2021, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$87.356.339 (M\$82.585.122 en diciembre de 2020).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.7 - Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores (continuación)

- (b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los pactos de retrocompra son los siguientes:

| | Hasta 1 mes | | Más de 1 y hasta 3 meses | | Más de 3 y hasta 12 meses | | Más de 1 y hasta 3 años | | Más de 3 y hasta 5 años | | Más de 5 años | | Total | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|-----------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|---------------|-----------|--------------------|--------------------|
| | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | | | | | | | | | | | | | | |
| Bonos del Banco Central de Chile | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Pagarés del Banco Central de Chile | 37.899.379 | 183.082.788 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 37.899.379 | 183.082.788 |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | 3.697.161 | 47.763.466 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 3.697.161 | 47.763.466 |
| Subtotal | 41.596.540 | 230.846.254 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 41.596.540 | 230.846.254 |
| Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales | | | | | | | | | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Letras hipotecarias de bancos del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bonos de bancos del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Depósitos de bancos del país | 107.628.722 | 57.648.332 | 44.405 | 43.066 | — | — | — | — | — | — | — | — | 107.673.127 | 57.691.398 |
| Bonos de otras empresas del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 586.587 | 378.870 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 586.587 | 378.870 |
| Subtotal | 108.215.309 | 58.027.202 | 44.405 | 43.066 | — | — | — | — | — | — | — | — | 108.259.714 | 58.070.268 |
| Instrumentos de Instituciones Extranjeras | | | | | | | | | | | | | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos del exterior | — | — | — | — | 327.952 | — | — | — | — | — | — | — | 327.952 | — |
| Subtotal | — | — | — | — | 327.952 | — | — | — | — | — | — | — | 327.952 | — |
| Inversiones en Fondos Mutuos | | | | | | | | | | | | | | |
| Fondos administrados por entidades relacionadas | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Fondos administrados por terceros | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Subtotal | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total | 149.811.849 | 288.873.456 | 44.405 | 43.066 | 327.952 | — | — | — | — | — | — | — | 150.184.206 | 288.916.522 |

Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus subsidiarias, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 30 de junio de 2021 asciende a M\$149.270.807 (M\$288.523.364 en diciembre de 2020). En caso que el Banco y sus subsidiarias entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

(a) El Banco al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

| Al 30 de junio de 2021 | Monto Nocial de contratos con vencimiento final | | | | | | Valor Razonable | | |
|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | Hasta 1 mes M\$ | Más de 1 y hasta 3 meses M\$ | Más de 3 y hasta 12 meses M\$ | Más de 1 y hasta 3 años M\$ | Más de 3 y hasta 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable | | | | | | | | | |
| Swaps de monedas y tasas | — | — | 3.428.063 | — | — | — | 3.428.063 | — | 1.091.213 |
| Swaps de tasas de interés | — | — | — | — | — | 2.671.760 | 2.671.760 | — | 595.151 |
| Subtotal derivados coberturas de valor razonable | — | — | 3.428.063 | — | — | 2.671.760 | 6.099.823 | — | 1.686.364 |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | | | | | | | | | |
| Swaps de monedas y tasas | — | — | 202.173.526 | 141.478.458 | 218.514.282 | 682.072.015 | 1.244.238.281 | 86.508.019 | 35.638.504 |
| Subtotal derivados de cobertura de flujo de efectivo | — | — | 202.173.526 | 141.478.458 | 218.514.282 | 682.072.015 | 1.244.238.281 | 86.508.019 | 35.638.504 |
| Derivados de negociación | | | | | | | | | |
| Forwards de monedas | 6.663.591.060 | 3.982.949.393 | 6.885.338.665 | 999.058.165 | 86.005.641 | 16.148.000 | 18.633.090.924 | 241.788.406 | 198.692.221 |
| Swaps de tasas de interés | 1.482.347.629 | 2.385.482.678 | 9.377.725.435 | 10.085.866.731 | 6.314.147.166 | 10.255.895.201 | 39.901.464.840 | 635.703.140 | 649.400.657 |
| Swaps de monedas y tasas | 311.587.950 | 754.894.136 | 3.288.590.286 | 5.898.693.939 | 4.111.681.806 | 5.529.379.922 | 19.894.828.039 | 772.959.856 | 896.357.626 |
| Opciones Call monedas | 7.371.147 | 7.675.284 | 31.831.064 | 108.632 | — | — | 46.986.127 | 857.674 | 532.601 |
| Opciones Put monedas | 5.379.071 | 6.993.381 | 38.990.315 | — | — | — | 51.362.767 | 317.900 | 520.962 |
| Subtotal derivados de negociación | 8.470.276.857 | 7.137.994.872 | 19.622.475.765 | 16.983.727.467 | 10.511.834.613 | 15.801.423.123 | 78.527.732.697 | 1.651.626.976 | 1.745.504.067 |
| Total | 8.470.276.857 | 7.137.994.872 | 19.828.077.354 | 17.125.205.925 | 10.730.348.895 | 16.486.166.898 | 79.778.070.801 | 1.738.134.995 | 1.782.829.935 |

| Al 31 de diciembre de 2020 | Monto Nocial de contratos con vencimiento final | | | | | | Valor Razonable | | |
|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | Hasta 1 mes M\$ | Más de 1 y hasta 3 meses M\$ | Más de 3 y hasta 12 meses M\$ | Más de 1 y hasta 3 años M\$ | Más de 3 y hasta 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable | | | | | | | | | |
| Swaps de monedas y tasas | — | — | — | 5.031.408 | — | — | 5.031.408 | — | 1.646.041 |
| Swaps de tasas de interés | — | — | — | — | — | 29.508.255 | 29.508.255 | — | 4.872.675 |
| Subtotal derivados coberturas de valor razonable | — | — | — | 5.031.408 | — | 29.508.255 | 34.539.663 | — | 6.518.716 |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | | | | | | | | | |
| Swaps de monedas y tasas | — | — | 164.329.596 | 171.925.326 | 213.810.792 | 667.390.509 | 1.217.456.223 | 51.062.136 | 65.171.586 |
| Subtotal derivados de cobertura de flujo de efectivo | — | — | 164.329.596 | 171.925.326 | 213.810.792 | 667.390.509 | 1.217.456.223 | 51.062.136 | 65.171.586 |
| Derivados de negociación | | | | | | | | | |
| Forwards de monedas | 7.320.774.570 | 5.754.020.724 | 7.753.967.030 | 823.354.636 | 60.193.323 | 26.340.300 | 21.738.650.583 | 551.963.414 | 637.185.817 |
| Swaps de tasas de interés | 1.516.969.282 | 2.797.326.996 | 10.330.399.389 | 12.705.904.330 | 6.658.094.841 | 10.180.750.486 | 44.189.445.324 | 1.167.415.317 | 1.189.827.903 |
| Swaps de monedas y tasas | 439.244.491 | 809.124.041 | 3.459.602.887 | 5.892.574.128 | 3.442.029.785 | 4.850.643.809 | 18.893.219.141 | 845.831.458 | 940.646.333 |
| Opciones Call monedas | 10.581.266 | 25.381.947 | 34.294.313 | 1.657.303 | — | — | 71.914.829 | 268.861 | 305.638 |
| Opciones Put monedas | 9.604.895 | 20.470.497 | 26.893.221 | 427.140 | — | — | 57.395.753 | 1.462.230 | 2,099.474 |
| Subtotal derivados de negociación | 9.297.174.504 | 9.406.324.205 | 21.605.156.840 | 19,423.917.537 | 10,160.317.949 | 15,057.734.595 | 84,950,625,630 | 2,566,941,280 | 2,770,065,165 |
| Total | 9.297.174.504 | 9.406.324.205 | 21.769.486.436 | 19.600.874.271 | 10.374.128.741 | 15.754.633.359 | 86.202.621.516 | 2.618.003.416 | 2.841.755.467 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

(b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable atribuible a la tasa de interés de instrumentos financieros o préstamos en coberturas. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de activos a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa flotante disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación, se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Elemento cubierto | | |
| Créditos comerciales | 3.428.063 | 5.031.408 |
| Bonos corporativos | 2.671.760 | 29.508.255 |
| Instrumento de cobertura | | |
| Cross currency swap | 3.428.063 | 5.031.408 |
| Interest rate swap | 2.671.760 | 29.508.255 |

(c) Coberturas de flujos de efectivo:

(c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Dólares de Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Francos Suizos, Yenes Japoneses, Soles Peruanos, Dólar Australiano, Euros y Corona Noruega. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nominal de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de las obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

| | Hasta 1 mes | | Más de 1 y hasta 3 meses | | Más de 3 y hasta 12 meses | | Más de 1 y hasta 3 años | | Más de 3 y hasta 5 años | | Más de 5 años | | Total | |
|--------------------------|-------------|----------------|--------------------------|----------------|---------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Elemento cubierto | | | | | | | | | | | | | | |
| Egresos de flujo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Bono Corporativo EUR | — | — | — | — | (1.465.960) | (1.473.038) | (2.931.921) | (2.946.076) | (43.825.850) | (44.037.442) | (50.834.704) | (51.870.646) | (99.058.435) | (100.327.202) |
| Bono Corporativo HKD | (1.019.715) | — | (4.820.677) | — | (7.902.907) | (13.351.854) | (91.518.105) | (90.987.730) | (80.666.147) | (78.368.569) | (277.806.837) | (269.894.186) | (463.734.388) | (452.602.339) |
| Bono Corporativo PEN | — | — | (748.931) | (774.596) | (748.931) | (774.596) | (2.995.724) | (3.098.382) | (2.995.724) | (3.098.382) | (39.360.489) | (41.483.892) | (46.849.799) | (49.229.848) |
| Bono Corporativo CHF | — | — | — | — | (815.274) | (828.589) | (92.815.596) | (94.331.505) | (119.234.363) | (121.181.755) | — | — | (212.865.233) | (216.341.849) |
| Bono Corporativo USD | — | — | — | — | (1.561.952) | (1.514.923) | (3.123.904) | (3.029.846) | (3.123.904) | (3.029.846) | (40.604.880) | (40.139.771) | (48.414.640) | (47.714.386) |
| Obligación USD | (208.731) | (202.447) | (78.783) | (76.411) | (161.769.808) | (157.454.571) | — | — | — | — | — | — | (162.057.322) | (157.733.429) |
| Bono Corporativo JPY | — | — | — | — | (35.058.393) | (2.115.100) | (3.329.457) | (38.109.696) | (3.329.457) | (3.472.347) | (182.644.515) | (191.351.114) | (224.361.822) | (235.048.257) |
| Bono Corporativo AUD | — | — | (2.488.475) | (970.080) | (2.441.482) | (3.928.156) | (9.862.371) | (9.796.473) | (9.859.913) | (9.798.915) | (207.354.580) | (206.990.503) | (232.006.821) | (231.484.127) |
| Bono Corporativo NOK | — | — | — | — | (2.329.746) | (2.274.809) | (4.659.493) | (4.549.618) | (4.659.493) | (4.549.618) | (73.217.675) | (71.491.145) | (84.866.407) | (82.865.190) |
| Instrumento de cobertura | | | | | | | | | | | | | | |
| Ingresos de flujo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Cross Currency Swap EUR | — | — | — | — | 1.465.960 | 1.473.038 | 2.931.921 | 2.946.076 | 43.825.850 | 44.037.442 | 50.834.704 | 51.870.646 | 99.058.435 | 100.327.202 |
| Cross Currency Swap HKD | 1.019.715 | — | 4.820.677 | — | 7.902.907 | 13.351.854 | 91.518.105 | 90.987.730 | 80.666.147 | 78.368.569 | 277.806.837 | 269.894.186 | 463.734.388 | 452.602.339 |
| Cross Currency Swap PEN | — | — | 748.931 | 774.596 | 748.931 | 774.596 | 2.995.724 | 3.098.382 | 2.995.724 | 3.098.382 | 39.360.489 | 41.483.892 | 46.849.799 | 49.229.848 |
| Cross Currency Swap CHF | — | — | — | — | 815.274 | 828.589 | 92.815.596 | 94.331.505 | 119.234.363 | 121.181.755 | — | — | 212.865.233 | 216.341.849 |
| Cross Currency Swap USD | — | — | — | — | 1.561.952 | 1.514.923 | 3.123.904 | 3.029.846 | 3.123.904 | 3.029.846 | 40.604.880 | 40.139.771 | 48.414.640 | 47.714.386 |
| Cross Currency Swap USD | 208.731 | 202.447 | 78.783 | 76.411 | 161.769.808 | 157.454.571 | — | — | — | — | — | — | 162.057.322 | 157.733.429 |
| Cross Currency Swap JPY | — | — | — | — | 35.058.393 | 2.115.100 | 3.329.457 | 38.109.696 | 3.329.457 | 3.472.347 | 182.644.515 | 191.351.114 | 224.361.822 | 235.048.257 |
| Cross Currency Swap AUD | — | — | 2.488.475 | 970.080 | 2.441.482 | 3.928.156 | 9.862.371 | 9.796.473 | 9.859.913 | 9.798.915 | 207.354.580 | 206.990.503 | 232.006.821 | 231.484.127 |
| Cross Currency Swap NOK | — | — | — | — | 2.329.746 | 2.274.809 | 4.659.493 | 4.549.618 | 4.659.493 | 4.549.618 | 73.217.675 | 71.491.145 | 84.866.407 | 82.865.190 |
| Flujos netos | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

| | Hasta 1 mes | | Más de 1 y hasta 3 meses | | Más de 3 y hasta 12 meses | | Más de 1 y hasta 3 años | | Más de 3 y hasta 5 años | | Más de 5 años | | Total | |
|---------------------------------|-------------|----------------|--------------------------|----------------|---------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Elemento cubierto | | | | | | | | | | | | | | |
| Ingresos de flujo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Flujo de Caja en CLF | 160.857 | 160.003 | 4.089.213 | 280.174 | 220.295.200 | 186.115.821 | 181.177.814 | 213.672.793 | 249.718.563 | 246.243.826 | 754.671.144 | 741.653.900 | 1.410.112.791 | 1.388.126.517 |
| Instrumento de cobertura | | | | | | | | | | | | | | |
| Egresos de flujo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Cross Currency Swap HKD | (160.857) | (160.003) | (3.565.775) | — | (5.654.860) | (9.034.527) | (72.471.067) | (72.727.779) | (77.746.440) | (76.072.958) | (210.893.643) | (206.514.189) | (370.492.642) | (364.509.456) |
| Cross Currency Swap PEN | — | — | (49.862) | (47.993) | (49.049) | (48.788) | (198.091) | (193.562) | (197.821) | (193.828) | (32.618.692) | (31.964.572) | (33.113.515) | (32.448.743) |
| Cross Currency Swap JPY | — | — | — | — | (38.515.801) | (4.194.582) | (6.741.416) | (40.526.224) | (6.732.194) | (6.596.308) | (204.619.438) | (201.851.767) | (256.608.849) | (253.168.881) |
| Cross Currency Swap USD | — | — | — | — | (168.943.408) | (165.635.300) | (1.342.024) | (1.311.336) | (1.343.865) | (1.316.740) | (38.076.228) | (37.584.476) | (209.705.525) | (205.847.852) |
| Cross Currency Swap CHF | — | — | — | — | (4.023.077) | (3.929.338) | (93.270.209) | (91.921.860) | (115.589.985) | (114.408.995) | — | — | (212.883.271) | (210.260.193) |
| Cross Currency Swap EUR | — | — | — | — | (1.954.102) | (1.912.040) | (3.894.224) | (3.805.180) | (44.850.664) | (44.463.779) | (46.053.161) | (45.438.835) | (96.752.151) | (95.619.834) |
| Cross Currency Swap AUD | — | — | (473.576) | (232.181) | (517.469) | (737.532) | (1.984.169) | (1.939.426) | (1.982.727) | (1.942.083) | (155.692.389) | (152.709.261) | (160.650.330) | (157.560.483) |
| Cross Currency Swap NOK | — | — | — | — | (637.434) | (623.714) | (1.276.614) | (1.247.426) | (1.274.867) | (1.249.135) | (66.717.593) | (65.590.800) | (69.906.508) | (68.711.075) |
| Flujos netos | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

Respecto de los activos denominados en unidades de fomento cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF, lo que es equivalente a realizar la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

- (c.3) Los resultados no realizados generados durante el período 2021 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con abono a patrimonio por un monto ascendente a M\$82.372.875 (cargo a patrimonio de M\$45.119.588 en junio de 2020). El efecto neto de impuestos asciende a un abono neto a patrimonio de M\$60.132.199 (cargo neto a patrimonio de M\$32.937.299 durante el período junio 2020).

El saldo acumulado por este concepto al 30 de junio de 2021 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a M\$11.691.333 (cargo a patrimonio de M\$70.681.542 a diciembre de 2020).

- (c.4) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un cargo a resultados por M\$18.803.073 durante el período 2021 (abono a resultados por M\$107.463.812 durante el período junio 2020).
- (c.5) Al 30 de junio de 2021 y 2020 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.
- (c.6) Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.9 - Adeudado por Bancos

- (a) Al cierre de cada período señalado, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Bancos del País | | |
| Préstamos interbancarios de liquidez | — | 260.002.167 |
| Provisiones para créditos con bancos del país | — | (140.101) |
| Subtotal | — | 259.862.066 |
| Bancos del Exterior | | |
| Préstamos interbancarios comerciales | 157.964.847 | 185.857.689 |
| Créditos comercio exterior entre terceros países | — | 166.972 |
| Créditos comercio exterior exportaciones chilenas | 89.448.833 | 113.595.834 |
| Provisiones para créditos con bancos del exterior | (419.343) | (525.057) |
| Subtotal | 246.994.337 | 299.095.438 |
| Banco Central de Chile | | |
| Depósitos en el Banco Central | 3.200.000.000 | 2.380.033.056 |
| Otras acreencias con el Banco Central | — | — |
| Subtotal | 3.200.000.000 | 2.380.033.056 |
| Total | 3.446.994.337 | 2.938.990.560 |

- (b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los períodos 2021 y 2020, se resume como sigue:

| Detalle | Bancos en | | Total M\$ |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| | el país M\$ | el exterior M\$ | |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | 54.003 | 704.203 | 758.206 |
| Provisiones constituidas | — | — | — |
| Provisiones liberadas | (54.003) | (234.193) | (288.196) |
| Saldo al 30 de junio de 2020 | — | 470.010 | 470.010 |
| Provisiones constituidas | 140.101 | 55.047 | 195.148 |
| Provisiones liberadas | — | — | — |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 140.101 | 525.057 | 665.158 |
| Provisiones constituidas | — | — | — |
| Provisiones liberadas | (140.101) | (105.714) | (245.815) |
| Saldo al 30 de junio de 2021 | — | 419.343 | 419.343 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

(a1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

| | 30 de junio de 2021 | | | | | | | |
|--|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|----------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------|--------------------|
| | Activos Antes de Provisiones | | | | Provisiones Constituidas | | | Activo Neto M\$ |
| | Cartera Normal M\$ | Cartera Subestándar M\$ | Cartera Incumplimiento M\$ | Total M\$ | Provisiones Individuales M\$ | Provisiones Grupales M\$ | Total M\$ | |
| Colocaciones comerciales | | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 14.441.021.921 | 131.821.507 | 393.711.238 | 14.966.554.666 | (182.910.822) | (144.197.196) | (327.108.018) | 14.639.446.648 |
| Créditos de comercio exterior | 1.169.328.263 | 13.681.651 | 19.065.277 | 1.202.075.191 | (37.424.695) | (2.432.028) | (39.856.723) | 1.162.218.468 |
| Deudores en cuentas corrientes | 116.146.673 | 3.533.073 | 2.403.080 | 122.082.826 | (2.395.208) | (6.346.331) | (8.741.539) | 113.341.287 |
| Operaciones de factoraje | 447.577.992 | 2.530.743 | 466.265 | 450.575.000 | (9.856.897) | (806.000) | (10.662.897) | 439.912.103 |
| Préstamos estudiantiles | 54.924.410 | — | 2.547.147 | 57.471.557 | — | (4.309.366) | (4.309.366) | 53.162.191 |
| Operaciones de leasing comercial (1) | 1.511.012.764 | 44.157.347 | 26.588.786 | 1.581.758.897 | (6.733.916) | (5.422.822) | (12.156.738) | 1.569.602.159 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 99.353.576 | 469.481 | 15.231.453 | 115.054.510 | (6.862.948) | (5.890.225) | (12.753.173) | 102.301.337 |
| Subtotal | 17.839.365.599 | 196.193.802 | 460.013.246 | 18.495.572.647 | (246.184.486) | (169.403.968) | (415.588.454) | 18.079.984.193 |
| Colocaciones para vivienda | | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 7.235.205 | — | 434.566 | 7.669.771 | — | (35.373) | (35.373) | 7.634.398 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 19.763.227 | — | 859.103 | 20.622.330 | — | (60.717) | (60.717) | 20.561.613 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 9.411.387.095 | — | 278.088.028 | 9.689.475.123 | — | (30.711.136) | (30.711.136) | 9.658.763.987 |
| Créditos provenientes de la ANAP | 1.029 | — | — | 1.029 | — | — | — | 1.029 |
| Operaciones de leasing vivienda | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 144.732.148 | — | 9.240.127 | 153.972.275 | — | (1.238.491) | (1.238.491) | 152.733.784 |
| Subtotal | 9.583.118.704 | — | 288.621.824 | 9.871.740.528 | — | (32.045.717) | (32.045.717) | 9.839.694.811 |
| Colocaciones de consumo | | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 2.479.086.961 | — | 229.209.863 | 2.708.296.824 | — | (195.029.267) | (195.029.267) | 2.513.267.557 |
| Deudores en cuentas corrientes | 139.391.574 | — | 4.019.075 | 143.410.649 | — | (8.451.355) | (8.451.355) | 134.959.294 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 1.009.720.239 | — | 20.905.157 | 1.030.625.396 | — | (35.850.855) | (35.850.855) | 994.774.541 |
| Operaciones de leasing consumo (1) | 441.001 | — | — | 441.001 | — | (4.537) | (4.537) | 436.464 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 6.546 | — | 716.081 | 722.627 | — | (497.975) | (497.975) | 224.652 |
| Subtotal | 3.628.646.321 | — | 254.850.176 | 3.883.496.497 | — | (239.833.989) | (239.833.989) | 3.643.662.508 |
| Total | 31.051.130.624 | 196.193.802 | 1.003.485.246 | 32.250.809.672 | (246.184.486) | (441.283.674) | (687.468.160) | 31.563.341.512 |

- (1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de junio de 2021 M\$798.787.105 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$783.412.793 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

a1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes: (continuación)

| | 31 de diciembre de 2020 | | | | | | | Activo Neto M\$ |
|--|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|----------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------|--------------------|
| | Activos Antes de Provisiones | | | | Provisiones Constituidas | | | |
| | Cartera Normal M\$ | Cartera Subestándar M\$ | Cartera Incumplimiento M\$ | Total M\$ | Provisiones Individuales M\$ | Provisiones Grupales M\$ | Total M\$ | |
| Colocaciones comerciales | | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 13.818.088.446 | 136.071.623 | 438.534.849 | 14.392.694.918 | (197.777.178) | (139.717.794) | (337.494.972) | 14.055.199.946 |
| Créditos de comercio exterior | 941.825.092 | 7.347.147 | 17.791.176 | 966.963.415 | (33.441.421) | (2.374.235) | (35.815.656) | 931.147.759 |
| Deudores en cuentas corrientes | 111.887.688 | 3.616.661 | 4.973.422 | 120.477.771 | (2.788.942) | (6.761.714) | (9.550.656) | 110.927.115 |
| Operaciones de factoraje | 369.656.998 | 3.617.328 | 600.724 | 373.875.050 | (8.511.987) | (837.182) | (9.349.169) | 364.525.881 |
| Préstamos estudiantiles | 55.058.086 | — | 2.448.737 | 57.506.823 | — | (4.201.054) | (4.201.054) | 53.305.769 |
| Operaciones de leasing comercial (1) | 1.513.776.352 | 44.967.713 | 33.347.723 | 1.592.091.788 | (7.504.294) | (6.168.745) | (13.673.039) | 1.578.418.749 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 72.768.243 | 454.502 | 16.206.185 | 89.428.930 | (6.891.831) | (6.318.916) | (13.210.747) | 76.218.183 |
| Subtotal | 16.883.060.905 | 196.074.974 | 513.902.816 | 17.593.038.695 | (256.915.653) | (166.379.640) | (423.295.293) | 17.169.743.402 |
| Colocaciones para vivienda | | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 8.645.885 | — | 692.335 | 9.338.220 | — | (44.056) | (44.056) | 9.294.164 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 22.885.152 | — | 1.219.972 | 24.105.124 | — | (80.539) | (80.539) | 24.024.585 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 8.894.325.784 | — | 305.814.812 | 9.200.140.596 | — | (32.427.063) | (32.427.063) | 9.167.713.533 |
| Créditos provenientes de la ANAP | 2.068 | — | — | 2.068 | — | — | — | 2.068 |
| Operaciones de leasing vivienda | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 146.174.364 | — | 8.893.566 | 155.067.930 | — | (1.212.131) | (1.212.131) | 153.855.799 |
| Subtotal | 9.072.033.253 | — | 316.620.685 | 9.388.653.938 | — | (33.763.789) | (33.763.789) | 9.354.890.149 |
| Colocaciones de consumo | | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 2.418.658.067 | — | 299.469.273 | 2.718.127.340 | — | (236.407.986) | (236.407.986) | 2.481.719.354 |
| Deudores en cuentas corrientes | 153.854.999 | — | 4.868.704 | 158.723.703 | — | (10.186.373) | (10.186.373) | 148.537.330 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 1.052.342.150 | — | 25.102.629 | 1.077.444.779 | — | (42.788.678) | (42.788.678) | 1.034.656.101 |
| Operaciones de leasing consumo (1) | 301.844 | — | — | 301.844 | — | (2.968) | (2.968) | 298.876 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 9.607 | — | 666.907 | 676.514 | — | (465.577) | (465.577) | 210.937 |
| Subtotal | 3.625.166.667 | — | 330.107.513 | 3.955.274.180 | — | (289.851.582) | (289.851.582) | 3.665.422.598 |
| Total | 29.580.260.825 | 196.074.974 | 1.160.631.014 | 30.936.966.813 | (256.915.653) | (489.995.011) | (746.910.664) | 30.190.056.149 |

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2020 M\$802.827.559 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$789.566.073 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: (continuación)

(a.2) Cartera Deteriorada

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta el siguiente detalle por concepto de cartera normal y deteriorada:

| | Activos Antes de Provisiones | | | | | | Provisiones Constituidas | | | | | | Activo Neto | |
|----------------------------|------------------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|----------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | Cartera Normal | | Cartera Deteriorada | | Total | | Provisiones Individuales | | Provisiones Grupales | | Total | | | |
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | | |
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Colocaciones comerciales | 17.996.026.709 | 17.039.307.920 | 499.545.938 | 553.730.775 | 18.495.572.647 | 17.593.038.695 | (246.184.486) | (256.915.653) | (169.403.968) | (166.379.640) | (415.588.454) | (423.295.293) | 18.079.984.193 | 17.169.743.402 |
| Colocaciones para vivienda | 9.583.118.704 | 9.072.033.253 | 288.621.824 | 316.620.685 | 9.871.740.528 | 9.388.653.938 | — | — | (32.045.717) | (33.763.789) | (32.045.717) | (33.763.789) | 9.839.694.811 | 9.354.890.149 |
| Colocaciones de consumo | 3.628.646.321 | 3.625.166.667 | 254.850.176 | 330.107.513 | 3.883.496.497 | 3.955.274.180 | — | — | (239.833.989) | (289.851.582) | (239.833.989) | (289.851.582) | 3.643.662.508 | 3.665.422.598 |
| Total | 31.207.791.734 | 29.736.507.840 | 1.043.017.938 | 1.200.458.973 | 32.250.809.672 | 30.936.966.813 | (246.184.486) | (256.915.653) | (441.283.674) | (489.995.011) | (687.468.160) | (746.910.664) | 31.563.341.512 | 30.190.056.149 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)****(b) Provisiones por riesgo de crédito:**

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los períodos 2021 y 2020 se resume como sigue:

| | Comerciales | | Vivienda | Consumo | Total M\$ |
|----------------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Individual M\$ | Grupal M\$ | Grupal M\$ | Grupal M\$ | |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | 176.942.139 | 150.830.765 | 28.047.379 | 329.597.733 | 685.418.016 |
| Castigos | (6.242.775) | (25.069.157) | (3.762.977) | (171.557.661) | (206.632.570) |
| Ventas o cesiones de crédito | (186.027) | — | — | — | (186.027) |
| Provisiones constituidas | 54.340.356 | 26.248.505 | 2.306.108 | 117.777.444 | 200.672.413 |
| Provisiones liberadas | — | — | — | — | — |
| Saldo al 30 de junio de 2020 | 224.853.693 | 152.010.113 | 26.590.510 | 275.817.516 | 679.271.832 |
| Castigos | (4.586.104) | (28.248.079) | (5.115.099) | (71.978.413) | (109.927.695) |
| Ventas o cesiones de crédito | (144.765) | — | — | — | (144.765) |
| Provisiones constituidas | 36.792.829 | 42.617.606 | 12.288.378 | 86.012.479 | 177.711.292 |
| Provisiones liberadas | — | — | — | — | — |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 256.915.653 | 166.379.640 | 33.763.789 | 289.851.582 | 746.910.664 |
| Castigos | (6.105.306) | (28.816.027) | (5.053.158) | (78.410.396) | (118.384.887) |
| Ventas o cesiones de crédito | (14.456.723) | — | — | — | (14.456.723) |
| Provisiones constituidas | 9.830.862 | 31.840.355 | 3.335.086 | 28.392.803 | 73.399.106 |
| Provisiones liberadas | — | — | — | — | — |
| Saldo al 30 de junio de 2021 | 246.184.486 | 169.403.968 | 32.045.717 | 239.833.989 | 687.468.160 |

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota N°40.22).

Revelaciones Complementarias:

- Al 30 de junio de 2021, el Banco y sus subsidiarias efectuaron ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N°40.10 letra (e).
- Al 30 de junio de 2021, el Banco y sus subsidiarias dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendidas y sobre la cual han transferido todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a estos activos financieros (ver Nota N°40.10 letra (e)).
- Al 30 de junio de 2021 y diciembre de 2020, bajo el rubro Colocaciones comerciales se mantienen operaciones que garantizan obligaciones mantenidas con el Banco Central de Chile como parte del programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) por un monto aproximado de M\$2.198.879.000 (M\$2.021.688.000 en diciembre de 2020).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

(c) Contratos de leasing financiero

Los flujos de efectivo a recibir por el Banco provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

| | Total por cobrar | | Intereses diferidos | | Saldo neto por cobrar (*) | |
|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
| Hasta 1 año | 511.987.849 | 521.444.670 | (50.608.789) | (52.437.734) | 461.379.060 | 469.006.936 |
| Desde 1 hasta 2 años | 373.073.522 | 373.303.565 | (36.648.785) | (37.958.287) | 336.424.737 | 335.345.278 |
| Desde 2 hasta 3 años | 251.027.787 | 245.666.524 | (24.010.270) | (25.084.336) | 227.017.517 | 220.582.188 |
| Desde 3 hasta 4 años | 161.472.197 | 161.492.480 | (16.512.421) | (17.433.013) | 144.959.776 | 144.059.467 |
| Desde 4 hasta 5 años | 114.350.400 | 110.742.500 | (11.989.221) | (12.840.713) | 102.361.179 | 97.901.787 |
| Más de 5 años | 330.761.074 | 350.679.977 | (25.578.065) | (28.994.130) | 305.183.009 | 321.685.847 |
| Total | 1.742.672.829 | 1.763.329.716 | (165.347.551) | (174.748.213) | 1.577.325.278 | 1.588.581.503 |

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$4.874.620 al 30 de junio de 2021 (M\$3.812.129 en diciembre de 2020).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros asociados a bienes inmuebles, maquinaria industrial, vehículos y equipamiento de transporte. Estos contratos de arriendo tienen un plazo promedio entre 2 y 15 años.

(d) Compra de cartera de colocaciones

Durante el período terminado al 30 de junio de 2021 y el ejercicio 2020 no se efectuaron compras de cartera.

(e) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones

Durante los períodos 2021 y 2020 se han realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

| | Al 30 de junio de 2021 | | | |
|----------------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|--|
| | Valor créditos M\$ | Provisión M\$ | Valor de venta M\$ | Efecto en resultado (pérdida) utilidad (*) M\$ |
| Venta de colocaciones vigentes | 16.326.880 | (14.456.723) | 6.536.922 | 4.666.765 |
| Venta de colocaciones castigadas | — | — | — | — |
| Total | 16.326.880 | (14.456.723) | 6.536.922 | 4.666.765 |

| | Al 30 de junio de 2020 | | | |
|----------------------------------|------------------------|------------------|-----------------------|--|
| | Valor créditos M\$ | Provisión M\$ | Valor de venta M\$ | Efecto en resultado (pérdida) utilidad (*) M\$ |
| Venta de colocaciones vigentes | 43.803.388 | (186.027) | 43.803.388 | 186.027 |
| Venta de colocaciones castigadas | — | — | — | — |
| Total | 43.803.388 | (186.027) | 43.803.388 | 186.027 |

(*) Ver Nota N°40.27

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

(f) Securitización de activos propios

Durante el período 2021 y el ejercicio 2020, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

Nota 40.11 - Instrumentos de Inversión

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

| | Junio 2021 | | | Diciembre 2020 | | |
|---|-------------------------------------|---|----------------------|-------------------------------------|---|----------------------|
| | Disponibles para la venta M\$ | Mantenidos hasta el vencimiento M\$ | Total M\$ | Disponibles para la venta M\$ | Mantenidos hasta el vencimiento M\$ | Total M\$ |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | | | | | | |
| Bonos del Banco Central de Chile | 105.312 | — | 105.312 | 108.668 | — | 108.668 |
| Pagarés del Banco Central de Chile | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | 1.405.892.733 | 127.770.486 | 1.533.663.219 | 163.490.943 | — | 163.490.943 |
| Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | — | — | — | — | — | — |
| Letras hipotecarias de bancos del país | 120.376.207 | — | 120.376.207 | 128.762.954 | — | 128.762.954 |
| Bonos de bancos del país | 4.294.876 | — | 4.294.876 | 15.886.940 | — | 15.886.940 |
| Depósitos de bancos del país | 806.733.712 | — | 806.733.712 | 685.392.705 | — | 685.392.705 |
| Bonos de otras empresas del país | 23.514.222 | — | 23.514.222 | 34.538.859 | — | 34.538.859 |
| Pagarés de otras empresas del país | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 3.410.662 | — | 3.410.662 | 32.342.391 | — | 32.342.391 |
| Instrumentos Emitidos en el Exterior | | | | | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos | — | — | — | — | — | — |
| Total | 2.364.327.724 | 127.770.486 | 2.492.098.210 | 1.060.523.460 | — | 1.060.523.460 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Instrumentos de Inversión (continuación)

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$3.712.771 en junio de 2021 (M\$13.267.730 en diciembre de 2020). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 5 días en junio de 2021 (5 días en diciembre de 2020). Adicionalmente, se clasifican instrumentos entregados en garantía como parte del programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) otorgado por el Banco Central de Chile por un monto aproximado de M\$842.646.000 al 30 de junio de 2021.

Bajo el mismo rubro, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de M\$20.887.460 en junio de 2021 (M\$36.145.700 al 31 de diciembre de 2020).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se clasifican instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M\$581.360.000 al 30 de junio de 2021 (M\$350.154.000 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de junio de 2021 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada acumulada de M\$47.463.380 (utilidad no realizada acumulada de M\$800.815 en diciembre de 2020), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los períodos 2021 y 2020 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 30 de junio de 2021 y 2020 se presentan en el rubro “Resultados de Operaciones Financieras” (Nota N°40.27). Al cierre de ambos períodos los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| (Pérdida) Ganancia no realizada | (44.361.643) | 18.295.208 |
| Ganancia realizada reclasificada a resultado | <u>(3.902.552)</u> | <u>(12.433.749)</u> |
| Subtotal | (48.264.195) | 5.861.459 |
| Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales | <u>13.032.558</u> | <u>(1.581.419)</u> |
| Efecto neto en patrimonio | <u>(35.231.637)</u> | <u>4.280.040</u> |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.12 - Inversiones en Sociedades

- (a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por M\$43.586.887 al 30 de junio de 2021 (M\$44.648.412 al 31 de diciembre de 2020), según el siguiente detalle:

| Sociedad | Accionista | % de Participación | | Patrimonio de la Sociedad | | Inversión | | | |
|---|------------------------------|--------------------|----------------|---------------------------|----------------|------------|----------------|-------------|------------|
| | | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Activo | | Resultados | |
| | | % | % | M\$ | M\$ | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 |
| Asociadas | | | | | | | | | |
| Transbank S.A. (*) | Banco de Chile | 26,94 | 26,16 | 52.971.300 | 67.336.445 | 15.969.562 | 17.612.795 | (4.258.875) | 638.207 |
| Administrador Financiero del Transantiago S.A. | Banco de Chile | 20,00 | 20,00 | 18.382.009 | 19.170.899 | 3.676.402 | 3.950.834 | 114.368 | 184.595 |
| Redbanc S.A. | Banco de Chile | 38,13 | 38,13 | 9.242.469 | 8.662.892 | 3.524.521 | 3.306.682 | 221.016 | (288.451) |
| Centro de Compensación Automatizado S.A. | Banco de Chile | 33,33 | 33,33 | 9.624.055 | 8.181.556 | 3.207.697 | 2.787.248 | 420.450 | 159.271 |
| Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. | Banco de Chile | 29,63 | 29,63 | 10.659.851 | 8.625.648 | 3.158.514 | 2.555.780 | 602.734 | 314.817 |
| Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. | Banco de Chile | 26,81 | 26,81 | 6.025.475 | 5.525.595 | 1.615.273 | 1.564.088 | 142.858 | 115.171 |
| Sociedad Imerc OTC S.A. | Banco de Chile | 12,33 | 12,33 | 12.157.950 | 12.248.397 | 1.499.321 | 1.510.475 | (10.037) | (10.375) |
| Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. | Banco de Chile | 15,00 | 15,00 | 6.613.708 | 6.435.844 | 992.056 | 979.609 | 23.115 | 20.781 |
| Subtotal Asociadas | | | | 125.676.817 | 136.187.276 | 33.643.346 | 34.267.511 | (2.744.371) | 1.134.016 |
| Negocios Conjuntos | | | | | | | | | |
| Servipag Ltda. | Banco de Chile | 50,00 | 50,00 | 13.235.252 | 13.267.910 | 6.617.626 | 6.630.836 | (16.330) | (122.069) |
| Artikos Chile S.A. | Banco de Chile | 50,00 | 50,00 | 2.169.277 | 2.547.156 | 1.084.638 | 1.439.352 | 245.286 | 241.027 |
| Subtotal Negocios Conjuntos | | | | 15.404.529 | 15.815.066 | 7.702.264 | 8.070.188 | 228.956 | 118.958 |
| Subtotales | | | | 141.081.346 | 152.002.342 | 41.345.610 | 42.337.699 | (2.515.415) | 1.252.974 |
| Inversiones valorizadas a costo (1) | | | | | | | | | |
| Bolsa de Comercio de Santiago S.A. | Banchile Corredores de Bolsa | | | | | 1.645.820 | 1.645.820 | 306.240 | 280.170 |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex) | Banco de Chile | | | | | 308.858 | 308.858 | 21.353 | 31.587 |
| Bolsa Electrónica de Chile S.A. | Banchile Corredores de Bolsa | | | | | 257.033 | 257.033 | — | 9.259 |
| Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift) | Banco de Chile | | | | | 21.579 | 91.015 | — | — |
| CCLV Contraparte Central S.A. | Banchile Corredores de Bolsa | | | | | 7.987 | 7.987 | 1.178 | 700 |
| Subtotal | | | | | | 2.241.277 | 2.310.713 | 328.771 | 321.716 |
| Total | | | | | | 43.586.887 | 44.648.412 | (2.186.644) | 1.574.690 |

(1) Los ingresos correspondientes a inversiones valorizadas a costo, corresponden a ingresos reconocidos sobre base percibida (dividendos).

(*) Con fecha 22 de abril de 2021, la Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad aprobó, por unanimidad de los accionistas aumentar el capital en la suma de M\$30.000.000 mediante la emisión de 152.905.194 acciones de pago. Al 30 de junio de 2021, Banco de Chile ha realizado la suscripción y pago de 13.331.502 acciones equivalentes a M\$2.616.000.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

- (b) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los períodos 2021 y 2020, es el siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Valor libro inicial | 42.337.699 | 48.441.989 |
| Adquisición de inversiones | 2.615.641 | — |
| Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto | (2.515.415) | 1.252.974 |
| Dividendos percibidos | (1.096.801) | (751.333) |
| Otros | 4.486 | 4.352 |
| Total | <u>41.345.610</u> | <u>48.947.982</u> |

- (c) Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 no se han producido deterioros en estas inversiones.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.13 - Intangibles

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| | Vida Útil Promedio | | Amortización Promedio Remanente | | Saldo Bruto | | Amortización Acumulada | | Saldo Neto | |
|--------------------------------------|--------------------|-----------|---------------------------------|-----------|-------------|-------------|------------------------|---------------|------------|------------|
| | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | Años | Años | Años | Años | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros Activos Intangibles: | | | | | | | | | | |
| Software o programas computacionales | 6 | 6 | 4 | 4 | 195.027.786 | 180.662.629 | (128.230.150) | (119.961.242) | 66.797.636 | 60.701.387 |
| Total | | | | | 195.027.786 | 180.662.629 | (128.230.150) | (119.961.242) | 66.797.636 | 60.701.387 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.13 - Intangibles (continuación)

- b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

| | Software o programas computacionales | |
|-------------------------------|---|---------------------------|
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Bruto | | |
| Saldo al 1 de enero | 180.662.629 | 163.479.025 |
| Adquisición | 14.689.095 | 18.630.508 |
| Retiros/Bajas | (352.409) | (387.185) |
| Reclasificación | 28.471 | (16.161) |
| Deterioro | — | (1.043.558) |
| Total | <u>195.027.786</u> | <u>180.662.629</u> |
| Amortización Acumulada | | |
| Saldo al 1 de enero | (119.961.242) | (105.171.853) |
| Amortización del período (*) | (8.343.133) | (15.865.254) |
| Retiros/Bajas | 352.408 | 661.698 |
| Reclasificación | (278.183) | (34) |
| Deterioro | — | 414.201 |
| Total | <u>(128.230.150)</u> | <u>(119.961.242)</u> |
| Saldo Neto | <u>66.797.636</u> | <u>60.701.387</u> |

(*) Ver Nota N°40.32 sobre depreciación, amortización y deterioro.

- c) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene los siguientes montos comprometidos asociados a desarrollos tecnológicos:

| Detalle | Monto del compromiso | |
|----------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Software y licencias | 7.251.181 | 3.829.504 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.14 - Activo Fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento: (continuación)

(c) La composición del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| Categorías | Saldo Bruto | | Depreciación Acumulada | | Saldo Neto | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Edificios | 127.729.924 | 123.215.318 | (42.233.920) | (33.560.285) | 85.496.004 | 89.655.033 |
| Espacios para ATMs | 42.548.648 | 40.444.528 | (21.365.003) | (16.496.547) | 21.183.645 | 23.947.981 |
| Mejoras propiedades en arrendamiento | 27.190.555 | 26.580.483 | (21.702.307) | (21.354.171) | 5.488.248 | 5.226.312 |
| Total | 197.469.127 | 190.240.329 | (85.301.230) | (71.411.003) | 112.167.897 | 118.829.326 |

(d) El movimiento del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

| | Junio 2021 | | | |
|-------------------------------------|---------------------|------------------------|--|---------------------|
| | Edificios M\$ | Espacios para ATMs M\$ | Mejoras propiedades en arrendamiento M\$ | Total M\$ |
| Saldo Bruto | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2021 | 123.215.318 | 40.444.528 | 26.580.483 | 190.240.329 |
| Adiciones | 5.091.976 | 2.318.310 | 705.232 | 8.115.518 |
| Bajas | (577.370) | (214.190) | (95.160) | (886.720) |
| Total | 127.729.924 | 42.548.648 | 27.190.555 | 197.469.127 |
| Depreciación Acumulada | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2021 | (33.560.285) | (16.496.547) | (21.354.171) | (71.411.003) |
| Depreciación del período (*) | (9.251.007) | (5.076.537) | (442.254) | (14.769.798) |
| Bajas | 577.372 | 214.188 | 94.118 | 885.678 |
| Otros | — | (6.107) | — | (6.107) |
| Total | (42.233.920) | (21.365.003) | (21.702.307) | (85.301.230) |
| Saldo al 30 de Junio de 2021 | 85.496.004 | 21.183.645 | 5.488.248 | 112.167.897 |

(*) Ver Nota N°40.32 sobre depreciación, amortización y deterioro.

| | Diciembre 2020 | | | |
|---|---------------------|------------------------|--|---------------------|
| | Edificios M\$ | Espacios para ATMs M\$ | Mejoras propiedades en arrendamiento M\$ | Total M\$ |
| Saldo Bruto | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | 130.853.588 | 41.959.204 | 27.253.317 | 200.066.109 |
| Adiciones | 7.906.823 | 1.319.352 | 848.922 | 10.075.097 |
| Bajas | (15.538.114) | (1.197.220) | (1.521.756) | (18.257.090) |
| Remediación | (6.979) | (1.636.808) | — | (1.643.787) |
| Total | 123.215.318 | 40.444.528 | 26.580.483 | 190.240.329 |
| Depreciación Acumulada | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | (18.721.517) | (9.091.611) | (21.588.309) | (49.401.437) |
| Depreciación del ejercicio (*) | (18.867.424) | (7.773.618) | (1.006.274) | (27.647.316) |
| Bajas | 4.028.656 | 368.682 | 1.240.468 | 5.637.806 |
| Otros | — | — | (56) | (56) |
| Total | (33.560.285) | (16.496.547) | (21.354.171) | (71.411.003) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2020 | 89.655.033 | 23.947.981 | 5.226.312 | 118.829.326 |

(*) No incluye provisión deterioro por M\$1.349.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.14 - Activo Fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento: (continuación)

(d) A continuación, se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| | | Junio 2021 | | | | | | |
|----------------------------|--|-------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|-------------|
| | | Hasta 1 mes | Más de 1 mes y hasta 3 meses | Más de 3 meses y hasta 12 meses | Más de 1 año y hasta 3 años | Más de 3 años y hasta 5 años | Más de 5 años | Total |
| Arrendamiento asociado a : | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Edificios | | 1.741.761 | 3.477.735 | 15.399.573 | 27.423.404 | 21.045.833 | 29.382.378 | 98.470.684 |
| ATMs | | 892.290 | 1.753.378 | 7.755.465 | 10.905.885 | 383.872 | 410.557 | 22.101.447 |
| Total | | 2.634.051 | 5.231.113 | 23.155.038 | 38.329.289 | 21.429.705 | 29.792.935 | 120.572.131 |

| | | Diciembre 2020 | | | | | | |
|----------------------------|--|----------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|-------------|
| | | Hasta 1 mes | Más de 1 mes y hasta 3 meses | Más de 3 meses y hasta 12 meses | Más de 1 año y hasta 3 años | Más de 3 años y hasta 5 años | Más de 5 años | Total |
| Arrendamiento asociado a : | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Edificios | | 1.645.668 | 3.371.067 | 14.501.421 | 28.663.336 | 20.868.531 | 30.864.777 | 99.914.800 |
| ATMs | | 823.964 | 1.644.359 | 7.229.324 | 14.467.405 | 419.267 | 483.142 | 25.067.461 |
| Total | | 2.469.632 | 5.015.426 | 21.730.745 | 43.130.741 | 21.287.798 | 31.347.919 | 124.982.261 |

El Banco y sus subsidiarias mantienen contratos, con ciertas opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción. En tales casos, el período de arrendamiento utilizado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a una estimación de renovaciones futuras.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.14 - Activo Fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento: (continuación)

A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los períodos 2021 y 2020:

| Pasivo por arrendamiento | Flujo total de efectivo para el período M\$ |
|---|--|
| Saldos al 1 de Enero de 2020 | 146.012.685 |
| Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento | 1.197.244 |
| Gastos por intereses | 1.390.803 |
| Pagos de capital e intereses | (13.849.926) |
| Remediación | (1.273.997) |
| Bajas de contratos | (3.158.485) |
| Otros | 1.811.885 |
| Saldos al 30 de Junio de 2020 | <u>132.130.209</u> |
| Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento | 4.570.741 |
| Gastos por intereses | 1.141.103 |
| Pagos de capital e intereses | (14.854.521) |
| Remediación | (369.790) |
| Bajas de contratos | (9.179.511) |
| Otros | 1.578.976 |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2020 | <u>115.017.207</u> |
| Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento | 4.945.513 |
| Gastos por intereses | 1.051.772 |
| Pagos de capital e intereses | (15.294.591) |
| Remediación | — |
| Bajas de contratos | — |
| Otros | 2.464.773 |
| Saldos al 30 de Junio de 2021 | <u>108.184.674</u> |

- (f) Los flujos futuros relacionados con contratos de arrendamiento de corto plazo vigentes al 30 de junio de 2021 corresponden a M\$5.584.155 (M\$6.812.714 al 31 de diciembre de 2020).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

(a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los períodos han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de acuerdo al siguiente detalle:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Impuesto a la renta | 114.293.595 | 153.084.483 |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | (89.840.482) | (172.683.641) |
| Crédito por gastos de capacitación | (633.333) | (1.900.000) |
| Otros | (1.117.350) | (1.138.997) |
| Total | <u>22.702.430</u> | <u>(22.638.155)</u> |
| | | |
| Tasa de Impuesto a la Renta | 27% | 27% |
| | | |
| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
| Impuesto corriente activo | 1.515.200 | 22.949.321 |
| Impuesto corriente pasivo | <u>(24.217.630)</u> | <u>(311.166)</u> |
| Total impuesto neto | <u>(22.702.430)</u> | <u>22.638.155</u> |

(b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Gastos por impuesto a la renta: | | |
| Impuesto año corriente | 92.052.919 | 66.939.440 |
| Impuesto ejercicios anteriores | <u>(2.374.571)</u> | <u>(1.268.792)</u> |
| Subtotal | 89.678.348 | 65.670.648 |
| Abono por impuestos diferidos: | | |
| Origenación y reverso de diferencias temporarias | <u>(10.927.117)</u> | <u>(4.805.527)</u> |
| Subtotal | (10.927.117) | (4.805.527) |
| Otros | <u>2.525.107</u> | <u>2.432.774</u> |
| Cargo neto a resultados por impuestos a la renta | <u>81.276.338</u> | <u>63.297.895</u> |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2021 y 2020:

| | Junio 2021 | | Junio 2020 | |
|---|---------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| | Tasa de impuesto % | M\$ | Tasa de impuesto % | M\$ |
| Impuesto sobre resultado financiero | 27,00 | 109.672.373 | 27,00 | 84.228.500 |
| Agregados o deducciones | 0,36 | 1.477.732 | (1,93) | (6.022.975) |
| Corrección monetaria tributaria | (7,54) | (30.617.985) | (5,88) | (18.343.845) |
| Otros | 0,18 | 744.218 | 1,11 | 3.456.152 |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | <u>20,00</u> | <u>81.276.338</u> | <u>20,30</u> | <u>63.317.832</u> |

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2021 es 20,00% (20,30% a junio 2020).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de junio de 2021:

| | Saldos al 31.12.2020 M\$ | Reconocido en | | Saldos al 30.06.2021 M\$ |
|--|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| | | Resultados M\$ | Patrimonio M\$ | |
| Diferencias Deudoras: | | | | |
| Provisión por riesgo de crédito | 268.482.055 | 2.494.931 | — | 270.976.986 |
| Provisiones asociadas al personal | 16.233.073 | (4.070.974) | — | 12.162.099 |
| Provisión de vacaciones | 9.164.033 | 395.734 | — | 9.559.767 |
| Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada | 4.570.241 | 434.347 | — | 5.004.588 |
| Provisión indemnización años de servicio | 537.819 | (9.676) | (100.080) | 428.063 |
| Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito | 7.958.651 | 673.660 | — | 8.632.311 |
| Provisión gastos devengados | 14.082.579 | (782.933) | — | 13.299.646 |
| Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta | — | — | 12.810.136 | 12.810.136 |
| Leasing | 28.835.328 | 10.719.216 | — | 39.554.544 |
| Ingresos recibidos por adelantado | 16.087.954 | (1.917.171) | — | 14.170.783 |
| Otros ajustes | 26.905.205 | 6.746.334 | — | 33.651.539 |
| Total Diferencias Deudoras | 392.856.938 | 14.683.468 | 12.710.056 | 420.250.462 |
| Diferencias Acreedoras: | | | | |
| Depreciación y corrección monetaria activo fijo | 17.255.984 | 162.311 | — | 17.418.295 |
| Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta | 222.422 | — | (222.422) | — |
| Activos transitorios | 5.378.335 | 3.464.392 | — | 8.842.727 |
| Colocaciones devengadas tasa efectiva | 2.779.188 | (202.715) | — | 2.576.473 |
| Gastos anticipados | 2.233.834 | 5.359.598 | — | 7.593.432 |
| Otros ajustes | 7.042.372 | (5.027.235) | — | 2.015.137 |
| Total Diferencias Acreedoras | 34.912.135 | 3.756.351 | (222.422) | 38.446.064 |
| Total Neto | 357.944.803 | 10.927.117 | 12.932.478 | 381.804.398 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio (continuación)

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2020:

| | Saldos al 31.12.2019 M\$ | Reconocido en | | Saldos al 31.03.2020 M\$ | Reconocido en | | Saldos al 31.12.2020 M\$ |
|--|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| | | Resultados M\$ | Patrimonio M\$ | | Resultados M\$ | Patrimonio M\$ | |
| Diferencias Deudoras: | | | | | | | |
| Provisión por riesgo de crédito | 221.079.035 | 5.707.707 | — | 226.786.742 | 41.695.313 | — | 268.482.055 |
| Provisión asociada al personal | 16.713.801 | (7.156.897) | — | 9.556.904 | 6.676.169 | — | 16.233.073 |
| Provisión de vacaciones | 7.443.992 | (88.184) | — | 7.355.808 | 1.808.225 | — | 9.164.033 |
| Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada | 3.674.050 | 338.268 | — | 4.012.318 | 557.923 | — | 4.570.241 |
| Indemnización años de servicio | 605.544 | (53.189) | (21.794) | 530.561 | (39.120) | 46.378 | 537.819 |
| Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito | 8.221.427 | 1.052.851 | — | 9.274.278 | (1.315.627) | — | 7.958.651 |
| Provisión gastos devengados | 10.563.700 | (2.709.982) | — | 7.853.718 | 6.228.861 | — | 14.082.579 |
| Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta | — | — | 1.589.893 | 1.589.893 | — | (1.589.893) | — |
| Leasing | 41.792.170 | (3.521.376) | — | 38.270.794 | (9.435.466) | — | 28.835.328 |
| Ingresos recibidos por adelantado | 32.169.844 | (5.554.301) | — | 26.615.543 | (10.527.589) | — | 16.087.954 |
| Otros ajustes | 15.486.312 | 4.768.120 | — | 20.254.432 | 6.650.773 | — | 26.905.205 |
| Total Activo Neto | 357.749.875 | (7.216.983) | 1.568.099 | 352.100.991 | 42.299.462 | (1.543.515) | 392.856.938 |
| Diferencias Acreedoras: | | | | | | | |
| Depreciación y corrección monetaria activo fijo | 15.524.445 | 54.900 | — | 15.579.345 | 1.676.639 | — | 17.255.984 |
| Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta | 1.038.544 | — | (1.038.544) | — | — | 222.422 | 222.422 |
| Activos transitorios | 7.174.282 | 623.923 | — | 7.798.205 | (2.419.870) | — | 5.378.335 |
| Colocaciones devengadas tasa efectiva | 1.386.312 | (447.940) | — | 938.372 | 1.840.816 | — | 2.779.188 |
| Gastos anticipados | 3.333.965 | (719.045) | — | 2.614.920 | (381.086) | — | 2.233.834 |
| Otros ajustes | 8.344.079 | 469.191 | — | 8.813.270 | (1.770.898) | — | 7.042.372 |
| Total Pasivo Neto | 36.801.627 | (18.971) | (1.038.544) | 35.744.112 | (1.054.399) | 222.422 | 34.912.135 |
| Total Activo (Pasivo) neto | 320.948.248 | (7.198.012) | 2.606.643 | 316.356.879 | 43.353.861 | (1.765.937) | 357.944.803 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 - Otros Activos

(a) Composición del rubro

Al cierre de cada periodo, la composición del rubro es la siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| Activos para leasing (*) | 91.923.028 | 85.626.459 |
| Bienes recibidos en pago o adjudicados (**) | | |
| Bienes adjudicados en remate judicial | 4.794.100 | 5.570.853 |
| Bienes recibidos en pago | 994.500 | 99.000 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados | (58.571) | (52.074) |
| Subtotal | <u>5.730.029</u> | <u>5.617.779</u> |
| Otros Activos | | |
| Depósitos por márgenes de derivados | 131.047.364 | 232.732.070 |
| Intermediación de documentos (***) | 119.343.018 | 84.992.939 |
| Impuestos por recuperar | 64.905.523 | 8.690.811 |
| Gastos pagados por anticipado | 60.593.460 | 29.653.713 |
| Otras cuentas y documentos por cobrar | 31.101.246 | 63.796.055 |
| Comisiones por cobrar | 12.679.395 | 11.809.549 |
| Propiedades de inversión | 12.654.544 | 12.832.917 |
| IVA crédito fiscal | 9.700.898 | 10.776.969 |
| Fondos disponibles Servipag | 9.445.497 | 11.385.442 |
| Operaciones pendientes | 4.433.143 | 1.825.393 |
| Garantías de arriendos | 2.017.182 | 2.013.789 |
| Bienes recuperados de leasing para la venta | 1.509.928 | 714.948 |
| Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos | 1.364.442 | 2.469.285 |
| Materiales y útiles | 730.557 | 783.712 |
| Otros | 20.795.748 | 13.737.247 |
| Subtotal | <u>482.321.945</u> | <u>488.214.839</u> |
| Total | <u>579.975.002</u> | <u>579.459.077</u> |

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,0193% (0,0024% en diciembre de 2020) del patrimonio efectivo del Banco.

(***) En este ítem se incluyen principalmente operaciones de simultáneas realizadas por la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 - Otros Activos (continuación)

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos 2021 y 2020, es el siguiente:

| Provisiones sobre bienes recibidos en pago | M\$ |
|---|---------------|
| Saldo al 1 de enero de 2020 | 188.330 |
| Aplicación de provisiones | (708.701) |
| Provisiones constituidas | 613.403 |
| Liberación de provisiones | — |
| Saldo al 30 de junio de 2020 | <u>93.032</u> |
| Aplicación de provisiones | (379.050) |
| Provisiones constituidas | 338.092 |
| Liberación de provisiones | — |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | <u>52.074</u> |
| Aplicación de provisiones | (56.190) |
| Provisiones constituidas | 62.687 |
| Liberación de provisiones | — |
| Saldo al 30 de junio de 2021 | <u>58.571</u> |

Nota 40.17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|--------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Cuentas corrientes | 14.096.998.244 | 12.414.211.672 |
| Otras obligaciones a la vista | 1.731.633.890 | 1.431.902.584 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 1.543.801.170 | 1.230.345.371 |
| Total | <u>17.372.433.304</u> | <u>15.076.459.627</u> |

Nota 40.18 - Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Depósitos a plazo | 7.307.507.820 | 8.442.535.781 |
| Cuentas de ahorro a plazo | 410.798.281 | 342.550.091 |
| Otros saldos acreedores a plazo | 151.367.837 | 114.455.461 |
| Total | <u>7.869.673.938</u> | <u>8.899.541.333</u> |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.19 - Obligaciones con bancos

(a) Al cierre de cada periodo, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Bancos del país | | |
| Banco de Crédito e Inversiones | 1.127.708 | — |
| Banco Santander | 296.124 | — |
| Banco do Brasil | — | 7.100.049 |
| Banco Scotiabank | — | 1.257.154 |
| Subtotal bancos del país | <u>1.423.832</u> | <u>8.357.203</u> |
| Bancos del exterior | | |
| Financiamientos de comercio exterior | | |
| Wells Fargo Bank | 124.780.061 | 85.733.823 |
| Citibank N.A. Estados Unidos | 55.061.045 | 114.524.550 |
| Sumitomo Mitsui Banking | 36.706.336 | 11.394.158 |
| Bank of America | 35.810.196 | 20.474.538 |
| Bank of New York Mellon | 14.682.038 | 21.388.822 |
| Standard Chartered Bank | 2.115.198 | 715.446 |
| Commerzbank AG | 1.067.405 | 21.687.108 |
| JP Morgan Chase Bank | 601.248 | — |
| The Bank of Nova Scotia | — | 121.085.368 |
| Zürcher Kantonalbank | — | 39.116.208 |
| Otros | 243.478 | 40.314 |
| Préstamos y otras obligaciones | | |
| Citibank N.A. Reino Unido | 214.028.089 | 232.709 |
| Wells Fargo Bank | 110.278.672 | 106.965.217 |
| The Bank of New York | 17.875.828 | — |
| Standard Chartered Bank | 4.880.039 | — |
| Citibank N.A. Londres Euros | 139.644 | — |
| Citibank N.A. México S.A. | 3.312 | — |
| Deutsche Bank Trust Company Americas | — | 7.333.346 |
| Otros | 187.876 | 105.365 |
| Subtotal bancos del exterior | <u>618.460.465</u> | <u>550.796.972</u> |
| Banco Central de Chile (*) | 4.348.677.367 | 3.110.600.000 |
| Total | <u>4.968.561.664</u> | <u>3.669.754.175</u> |

(*) Financiamiento provisto por el Banco Central para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, entre las que se encuentran la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de Liquidez (LCL).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos**

Al cierre de cada periodo, la composición del rubro es la siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|--------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Letras de crédito | 5.272.487 | 6.786.386 |
| Bonos corrientes | 7.873.276.232 | 7.700.402.227 |
| Bonos subordinados | 892.759.967 | 886.406.724 |
| Total | <u>8.771.308.686</u> | <u>8.593.595.337</u> |

Durante el período terminado al 30 de junio de 2021 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$415.542.750, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corto Plazo

| Contraparte | Moneda | Monto M\$ | Tasa anual de interés % | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento |
|-----------------------|--------|--------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| Wells Fargo Bank | USD | 72.240.000 | 0,23 | 20/01/2021 | 20/04/2021 |
| Wells Fargo Bank | USD | 36.736.000 | 0,38 | 09/02/2021 | 04/02/2022 |
| Citibank N.A. | USD | 36.736.000 | 0,28 | 09/02/2021 | 02/08/2021 |
| Wells Fargo Bank | USD | 35.700.000 | 0,26 | 25/02/2021 | 24/08/2021 |
| Citibank N.A. | USD | 71.400.000 | 0,23 | 25/02/2021 | 01/06/2021 |
| Wells Fargo Bank | USD | 35.700.000 | 0,26 | 25/02/2021 | 26/08/2021 |
| Citibank N.A. | USD | 36.294.500 | 0,34 | 04/03/2021 | 03/09/2021 |
| Citibank N.A. | USD | 72.589.000 | 0,34 | 04/03/2021 | 07/09/2021 |
| Wells Fargo Bank | USD | 18.147.250 | 0,25 | 04/03/2021 | 01/06/2021 |
| Total a junio de 2021 | | <u>415.542.750</u> | | | |

Bonos Corrientes Largo Plazo

Durante el período terminado al 30 de junio de 2021, no se han efectuado emisiones de Bonos Corrientes Largo Plazo.

Bonos Subordinados

Durante el período terminado al 30 de junio de 2021, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$889.134.827, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes por un monto ascendente a M\$634.951.928 y M\$254.182.899 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

| Contraparte | Moneda | Monto M\$ | Tasa anual de interés % | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento |
|---------------------------|--------|--------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| Citibank N.A. | USD | 23.078.100 | 2,00 | 07/01/2020 | 07/07/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 38.371.000 | 1,95 | 09/01/2020 | 09/04/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 34.886.250 | 1,91 | 13/01/2020 | 13/04/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 11.628.750 | 1,87 | 14/01/2020 | 14/04/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 31.667.200 | 1,91 | 29/01/2020 | 31/07/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 7.916.800 | 1,91 | 29/01/2020 | 31/07/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 27.708.800 | 1,86 | 29/01/2020 | 29/05/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 10.350.470 | 1,85 | 30/01/2020 | 01/06/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 19.719.750 | 1,85 | 03/02/2020 | 03/06/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 31.390.800 | 1,55 | 08/04/2020 | 05/06/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 21.263.000 | 1,30 | 13/04/2020 | 12/05/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 12.757.800 | 1,30 | 13/04/2020 | 13/05/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 34.020.800 | 1,30 | 13/04/2020 | 13/05/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 25.592.700 | 1,55 | 16/04/2020 | 16/06/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 25.592.700 | 1,55 | 16/04/2020 | 18/06/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 34.157.600 | 1,61 | 17/04/2020 | 21/08/2020 |
| Wells Fargo Bank | USD | 42.697.000 | 1,60 | 17/04/2020 | 21/08/2020 |
| Wells Fargo Bank | USD | 42.857.500 | 1,50 | 22/04/2020 | 14/08/2020 |
| Wells Fargo Bank | USD | 42.943.000 | 1,45 | 24/04/2020 | 29/01/2021 |
| Wells Fargo Bank | USD | 4.175.100 | 1,30 | 29/04/2020 | 29/10/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 32.833.600 | 0,45 | 18/05/2020 | 20/07/2020 |
| Citibank N.A. | USD | 5.089.208 | 0,45 | 18/05/2020 | 20/07/2020 |
| Wells Fargo Bank | USD | 74.254.000 | 0,45 | 07/12/2020 | 06/12/2021 |
| Total a diciembre de 2020 | | <u>634.951.928</u> | | | |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

Bonos de Corrientes Largo Plazo

| Serie | Moneda | Monto M\$ | Plazo años | Tasa anual de emisión % | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento |
|---------------------------|--------|--------------------|---------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| BCHIEM0817 | UF | 93.096.192 | 7 | 0,80 | 06/01/2020 | 06/01/2027 |
| BCHIEL0717 | UF | 123.957.083 | 8 | 0,72 | 04/02/2020 | 04/02/2028 |
| Subtotal UF | | <u>217.053.275</u> | | | | |
| BONO AUD | AUD | 37.129.624 | 15 | 2,65 | 02/03/2020 | 02/03/2035 |
| Subtotal otras monedas | | <u>37.129.624</u> | | | | |
| Total a diciembre de 2020 | | <u>254.182.899</u> | | | | |

Bonos Subordinados

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.21 - Otras Obligaciones Financieras

Al cierre de cada periodo, la composición del rubro es la siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Otras obligaciones en el país | 218.381.235 | 191.258.354 |
| Obligaciones con el sector público | 321.351 | 455.373 |
| Total | <u>218.702.586</u> | <u>191.713.727</u> |

Nota 40.22 - Provisiones

(a) Al cierre de cada periodo, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Provisiones para dividendos mínimos otros accionistas | 69.753.668 | 107.602.494 |
| Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal | 93.129.485 | 111.243.487 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 74.907.977 | 76.190.508 |
| Provisiones por contingencias: | | |
| Provisiones adicionales (*) | 410.251.877 | 320.251.877 |
| Provisiones por riesgo país | 8.586.737 | 5.447.247 |
| Otras provisiones por contingencias | 574.683 | 507.480 |
| Total | <u>657.204.427</u> | <u>621.243.093</u> |

(*) Al 30 de junio de 2021 se han constituido M\$90.000.000 por concepto de provisiones adicionales (M\$107.000.000 en diciembre de 2020). Ver Nota N°40.22 letra (b).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.22 - Provisiones (continuación)

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los periodos 2021 y 2020:

| | Dividendos mínimos M\$ | Beneficios y remuneraciones al personal M\$ | Riesgo de créditos contingentes M\$ | Provisiones adicionales M\$ | Riesgo país y otras contingencias M\$ | Total M\$ |
|----------------------------------|---------------------------------------|--|--|--|--|----------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2020 | 146.775.021 | 109.074.376 | 57.042.201 | 213.251.877 | 4.832.991 | 530.976.466 |
| Provisiones constituidas | 58.179.722 | 35.076.475 | 11.507.440 | 70.000.000 | 6.645.282 | 181.408.919 |
| Aplicación de provisiones | (146.775.021) | (59.930.020) | — | — | — | (206.705.041) |
| Liberación de provisiones | — | — | — | — | (17.800) | (17.800) |
| Saldo al 30 de junio de 2020 | 58.179.722 | 84.220.831 | 68.549.641 | 283.251.877 | 11.460.473 | 505.662.544 |
| Provisiones constituidas | 49.422.772 | 47.877.537 | 7.640.867 | 37.000.000 | (5.523.546) | 136.417.630 |
| Aplicación de provisiones | — | (20.854.881) | — | — | — | (20.854.881) |
| Liberación de provisiones | — | — | — | — | 17.800 | 17.800 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 107.602.494 | 111.243.487 | 76.190.508 | 320.251.877 | 5.954.727 | 621.243.093 |
| Provisiones constituidas | 69.753.668 | 56.212.831 | — | 90.000.000 | 3.206.693 | 219.173.192 |
| Aplicación de provisiones | (107.602.494) | (74.326.833) | — | — | — | (181.929.327) |
| Liberación de provisiones | — | — | (1.282.531) | — | — | (1.282.531) |
| Saldo al 30 de junio de 2021 | 69.753.668 | 93.129.485 | 74.907.977 | 410.251.877 | 9.161.420 | 657.204.427 |

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| Provisiones por vacaciones | 35.462.020 | 33.992.491 |
| Provisiones por bonos de desempeño | 32.319.500 | 43.941.352 |
| Provisiones por otros beneficios al personal | 18.150.472 | 25.728.470 |
| Provisiones indemnizaciones años de servicio | 7.197.493 | 7.581.174 |
| Total | 93.129.485 | 111.243.487 |

(d) Indemnización años de servicio:

(i) Movimiento de la provisión indemnización años de servicio:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Valor actual de las obligaciones al inicio del período | 7.581.174 | 7.565.593 |
| Incremento de la provisión | 218.566 | 212.060 |
| Pagos efectuados | (231.587) | (452.787) |
| Efecto por cambio en los factores actuariales | (370.660) | 91.050 |
| Total | 7.197.493 | 7.415.916 |

(ii) Costo por beneficio neto:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| (Disminución) aumento de la provisión | (109.961) | 47.754 |
| Costo de intereses de las obligaciones por beneficios | 328.527 | 164.306 |
| Efecto por cambio en los factores actuariales | (370.660) | 91.050 |
| Costo por beneficio neto | (152.094) | 303.110 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.22 - Provisiones (continuación)

(d) Indemnización años de servicio (continuación)

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

| | 30 de junio de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| | % | % |
| Tasa de descuento | 4,47 | 2,31 |
| Tasa de incremento salarial | 3,94 | 4,04 |
| Probabilidad de pago | 99,99 | 99,99 |

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante primer trimestre del año 2021.

(e) Movimiento de la provisión para bonos de desempeño:

| | Junio 2021 | Junio 2020 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldos al 1 de enero | 43.941.352 | 51.050.991 |
| Provisiones netas constituidas | 23.630.908 | 18.324.242 |
| Aplicación de provisiones | <u>(35.252.760)</u> | <u>(40.722.130)</u> |
| Total | <u>32.319.500</u> | <u>28.653.103</u> |

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

| | Junio 2021 | Junio 2020 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldos al 1 de enero | 33.992.491 | 27.608.905 |
| Provisiones netas constituidas | 5.718.495 | 3.635.170 |
| Aplicación de provisiones | <u>(4.248.966)</u> | <u>(2.507.930)</u> |
| Total | <u>35.462.020</u> | <u>28.736.145</u> |

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 30 de junio de 2021 el Banco y sus subsidiarias mantienen provisiones por créditos contingentes ascendentes a M\$74.907.977 (M\$76.190.508 en diciembre de 2020). Ver Nota N°40.24 (d).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.23 - Otros pasivos

Al cierre de cada periodo, la composición del rubro es la siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Cuentas y documentos por pagar | 288.267.144 | 273.143.502 |
| Ingresos percibidos por adelantado (*) | 60.611.322 | 68.907.344 |
| Dividendos por pagar | 5.481.499 | 3.994.841 |
| Otros pasivos | | |
| Operaciones por intermediación de documentos (**) | 201.711.367 | 137.546.639 |
| Cobranding | 31.708.043 | 29.213.005 |
| IVA débito fiscal | 15.692.472 | 16.518.902 |
| Valores por liquidar | 4.634.184 | 2.724.545 |
| Operaciones pendientes | 1.463.005 | 724.831 |
| Pagos compañías de seguros | 605.740 | 1.802.219 |
| Otros | 29.291.085 | 30.228.525 |
| Total | <u>639.465.861</u> | <u>564.804.353</u> |

(*) En relación con el Acuerdo Marco de Alianza Estratégica, con fecha 4 de junio de 2019 Banco de Chile recibió el pago proveniente de las Compañías de Seguro por un monto de M\$149.061.000, el cual fue registrado contablemente de acuerdo a NIIF 15. El ingreso relacionado es reconocido a lo largo del tiempo en función del cumplimiento de la obligación de desempeño asociada.

(**) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas efectuadas por la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.24 - Contingencias y Compromisos**

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden (fuera de balance):

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, estos contienen riesgos de crédito y son, por tanto, parte del riesgo global del Banco.

El Banco y sus subsidiarias mantienen registrados en cuentas de orden (fuera de balance), los principales saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Créditos contingentes | | |
| Avales y fianzas | 336.782.292 | 224.078.696 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 141.048.335 | 58.298.636 |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 391.295.036 | 343.663.316 |
| Boletas de garantía | 2.183.091.018 | 2.214.369.689 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 7.905.880.608 | 7.650.382.302 |
| Otros compromisos de crédito | 70.965.176 | 107.706.705 |
| Operaciones por cuenta de terceros | | |
| Documentos en cobranza | 101.432.436 | 157.670.633 |
| Recursos de terceros gestionados por el banco: | | |
| Activos financieros gestionados a nombre de terceros | 4.143.043 | 16.023.935 |
| Otros activos gestionados a nombre de terceros | — | — |
| Activos financieros adquiridos a nombre propio | 88.753.896 | 80.787.512 |
| Otros activos adquiridos a nombre propio | — | — |
| Custodia de valores | | |
| Valores custodiados en poder del banco y subsidiarias | 2.409.060.447 | 2.023.313.348 |
| Valores custodiados depositados en otra entidad | 18.104.483.173 | 18.467.801.287 |
| Total | <u>31.736.935.460</u> | <u>31.344.096.059</u> |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, existen acciones judiciales entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de junio de 2021, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$311.203 (M\$244.000 en diciembre de 2020), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del Estado de Situación Financiera.

A continuación, se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

| | 30 de junio de 2021 | | | | | Total |
|--------------------------|---------------------|--------|---------|---------|------|---------|
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Contingencias judiciales | — | 20.000 | 167.203 | 124.000 | — | 311.203 |

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 4.109.200 con vencimiento el 7 de enero de 2022 (UF 3.778.100 con vencimiento el 8 de enero de 2021 en diciembre de 2020). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 759.700.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no hay fondos Mutuos Garantizados.

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2022, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| Títulos en garantía: | | |
| Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas: | | |
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores | 59.263.371 | 47.684.164 |
| Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | 8.158.367 | 20.226.750 |
| Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV: | | |
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores | 9.999.533 | 9.999.800 |
| Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas: | | |
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores | 4.567.847 | 2.857.735 |
| Total | 81.989.118 | 80.768.449 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones (continuación)

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. (continuación)

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre 1.000.000 de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa Institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago don Raúl Perry Pefaur, y sobre 100.000 acciones de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa Institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 2 de mayo de 2022, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$20.000.000.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 286.600, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 7 de enero de 2022.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker.

c.3) En Subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 30 de junio de 2021 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2021 hasta el 14 de abril de 2022, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

| Materia asegurada | Monto asegurado (UF) |
|---|-----------------------------|
| Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones | 500 |
| Póliza de Responsabilidad Civil | 60.000 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

d) Provisiones por créditos contingentes

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| Líneas de crédito de libre disposición | 38.252.054 | 40.403.829 |
| Provisión boletas de garantía | 28.343.902 | 27.596.207 |
| Provisión avales y fianzas | 6.970.052 | 7.059.752 |
| Provisión cartas de créditos | 1.288.738 | 1.074.078 |
| Otros compromisos de créditos | 53.231 | 56.642 |
| Total | <u>74.907.977</u> | <u>76.190.508</u> |

- e) En relación a la Resolución Exenta N° 270 de fecha 30 de octubre de 2014 por medio de la cual la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de 50.000 Unidades de Fomento a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, dicha compañía presentó ante el Juzgado Civil competente una reclamación solicitando se deje sin efecto la citada multa. Con fecha 10 de diciembre de 2019 se dictó sentencia que rebajó la multa a la cantidad de 7.500 Unidades de Fomento. La sentencia indicada ha sido objeto de recursos de casación en la forma y apelación interpuestos por ambas partes, los que se encuentran pendientes ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago.

La sociedad no ha constituido provisiones en consideración a que los asesores legales a cargo del procedimiento estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación interpuesta por Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

- (a) Al cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados, la composición de ingresos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es la siguiente:

| | Junio 2021 | | | | Junio 2020 | | | |
|--|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|
| | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Comisiones Prepago M\$ | Total M\$ | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Comisiones Prepago M\$ | Total M\$ |
| Colocaciones comerciales | 253.860.036 | 134.166.950 | 3.462.259 | 391.489.245 | 312.357.949 | 84.486.779 | 2.409.826 | 399.254.554 |
| Colocaciones de consumo | 212.732.171 | 1.560.349 | 2.897.169 | 217.189.689 | 289.043.171 | 865.598 | 3.030.368 | 292.939.137 |
| Colocaciones para vivienda | 137.159.166 | 207.530.880 | 1.756.662 | 346.446.708 | 136.836.413 | 124.023.284 | 3.343.989 | 264.203.686 |
| Instrumentos de inversión | 7.451.724 | 5.773.211 | — | 13.224.935 | 18.238.532 | 3.826.351 | — | 22.064.883 |
| Contratos de retrocompra | 662.523 | — | — | 662.523 | 861.253 | — | — | 861.253 |
| Créditos otorgados a bancos | 2.876.973 | — | — | 2.876.973 | 7.286.055 | — | — | 7.286.055 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 3.500.622 | 652.241 | — | 4.152.863 | 6.884.580 | 1.558.317 | — | 8.442.897 |
| Total | 618.243.215 | 349.683.631 | 8.116.090 | 976.042.936 | 771.507.953 | 214.760.329 | 8.784.183 | 995.052.465 |

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2021 ascendió a M\$1.482.377 (M\$1.843.909 en junio de 2020).

- (b) Al cierre del periodo, el stock de los intereses y reajustes no reconocidos en resultados es el siguiente:

| | Junio 2021 | | | Junio 2020 | | |
|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
| Colocaciones comerciales | 13.173.716 | 1.620.995 | 14.794.711 | 10.549.790 | 1.262.024 | 11.811.814 |
| Colocaciones para vivienda | 1.939.701 | 1.752.214 | 3.691.915 | 2.165.820 | 1.487.779 | 3.653.599 |
| Colocaciones de consumo | 24.644 | — | 24.644 | 69.153 | — | 69.153 |
| Total | 15.138.061 | 3.373.209 | 18.511.270 | 12.784.763 | 2.749.803 | 15.534.566 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes (continuación)

(c) Al cierre de cada período, el detalle de los gastos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es el siguiente:

| | Junio 2021 | | | Junio 2020 | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
| Depósitos y captaciones a plazo | 3.052.721 | 20.664.377 | 23.717.098 | 68.484.232 | 15.841.489 | 84.325.721 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 101.051.439 | 154.519.249 | 255.570.688 | 110.243.258 | 98.074.288 | 208.317.546 |
| Otras obligaciones financieras | 6.946 | 8.183 | 15.129 | 325.278 | 11.312 | 336.590 |
| Contratos de retrocompra | 116.439 | — | 116.439 | 1.691.220 | — | 1.691.220 |
| Obligaciones con bancos | 10.705.553 | — | 10.705.553 | 16.409.622 | — | 16.409.622 |
| Depósitos a la vista | 175.638 | 10.041.029 | 10.216.667 | 207.960 | 7.508.961 | 7.716.921 |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 1.051.772 | — | 1.051.772 | 1.390.803 | — | 1.390.803 |
| Otros gastos por intereses y reajustes | 357 | 327.002 | 327.359 | 611.516 | 282.409 | 893.925 |
| Total | 116.160.865 | 185.559.840 | 301.720.705 | 199.363.889 | 121.718.459 | 321.082.348 |

(d) Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

| | Junio 2021 | | | Junio 2020 | | |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | Ingresos M\$ | Gastos M\$ | Total M\$ | Ingresos M\$ | Gastos M\$ | Total M\$ |
| Utilidad cobertura contable valor razonable | 4.895.520 | — | 4.895.520 | 474.262 | — | 474.262 |
| Pérdida cobertura contable valor razonable | (4.243.630) | — | (4.243.630) | (7.131.755) | — | (7.131.755) |
| Utilidad cobertura contable flujo efectivo | 7.620.627 | 20.382.139 | 28.002.766 | 41.852.409 | 60.368.349 | 102.220.758 |
| Pérdida cobertura contable flujo efectivo | (45.767.176) | (6.036.186) | (51.803.362) | (69.400.235) | (43.668.310) | (113.068.545) |
| Resultado ajuste elemento cubierto | (4.394.788) | — | (4.394.788) | 2.210.094 | — | 2.210.094 |
| Total | (41.889.447) | 14.345.953 | (27.543.494) | (31.995.225) | 16.700.039 | (15.295.186) |

(e) Al cierre de cada periodo, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|--|----------------------|----------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes | 976.042.936 | 995.052.465 |
| Gastos por intereses y reajustes | (301.720.705) | (321.082.348) |
| Total intereses y reajustes netos | 674.322.231 | 673.970.117 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.26 - Ingresos y Gastos por Comisiones**

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estado del Resultado Consolidado del período, corresponde a los siguientes conceptos:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos por comisiones | | |
| Servicios de tarjetas de crédito y débito | 85.121.399 | 84.257.992 |
| Inversiones en fondos mutuos u otros | 49.498.772 | 47.771.416 |
| Cobranzas, recaudaciones y pagos | 30.350.711 | 27.188.746 |
| Administración de cuentas | 25.764.450 | 24.924.387 |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | 17.948.024 | 16.642.698 |
| Uso de canales de distribución y acceso a clientes | 16.623.329 | 48.633.084 |
| Avales y cartas de crédito | 14.561.307 | 13.394.067 |
| Intermediación y manejo de valores | 12.521.864 | 11.047.624 |
| Convenio uso de marca | 10.697.873 | 10.101.707 |
| Líneas de crédito y sobregiros | 2.204.773 | 2.308.039 |
| Asesorías financieras | 883.841 | 1.813.894 |
| Otras comisiones ganadas | <u>11.018.003</u> | <u>10.516.950</u> |
| Total ingresos por comisiones | <u>277.194.346</u> | <u>298.600.604</u> |
| Gastos por comisiones | | |
| Remuneraciones por operación de tarjetas | (34.557.843) | (39.278.683) |
| Transacciones interbancarias | (14.562.964) | (11.249.641) |
| Operaciones de valores | (2.176.187) | (2.399.307) |
| Recaudación y pagos | (2.171.354) | (2.554.557) |
| Fuerza de venta | (39.113) | (88.422) |
| Otras comisiones | <u>(505.180)</u> | <u>(1.051.771)</u> |
| Total gastos por comisiones | <u>(54.012.641)</u> | <u>(56.622.381)</u> |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.27 - Resultados de Operaciones Financieras

El detalle de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras es el siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Derivados de negociación | 19.750.848 | (41.092.595) |
| Venta de instrumentos disponibles para la venta | 4.742.621 | 13.750.467 |
| Venta de cartera de créditos (Nota N° 40.10 letra (e)) | 4.666.765 | 186.027 |
| Resultado neto de otras operaciones | 292.112 | 143.509 |
| Instrumentos financieros para negociación | (2.274.484) | 46.804.380 |
| Total | <u>27.177.862</u> | <u>19.791.788</u> |

Nota 40.28 - Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Reajustables moneda extranjera | 31.442.897 | (61.932.082) |
| Resultado de coberturas contables | 4.997.523 | 118.311.599 |
| Diferencia de cambio neta | 2.639.900 | 8.812.702 |
| Total | <u>39.080.320</u> | <u>65.192.219</u> |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.29 - Provisiones por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante los períodos 2021 y 2020 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

| | Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|------------|--------------------------|---------------|-------------|-------------|----------------------------|---------------|-------------------------|---------------|------------|--------------|-----------------------|---------------|------------|------------|
| | Adeudado por Bancos | | Colocaciones Comerciales | | | | Colocaciones para Vivienda | | Colocaciones de Consumo | | Subtotal | | Créditos Contingentes | | Total | |
| | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 | Junio 2021 | Junio 2020 |
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Constitución de provisiones: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Provisiones individuales | — | — | (9.830.862) | (54.340.356) | — | — | — | — | (9.830.862) | (54.340.356) | (885.645) | (10.885.426) | (10.716.507) | (65.225.782) | | |
| - Provisiones grupales | — | — | (31.840.355) | (26.248.505) | (3.335.086) | (2.306.108) | (28.392.803) | (117.777.444) | (63.568.244) | (146.332.057) | — | (622.014) | (63.568.244) | (146.954.071) | | |
| Resultado por constitución de provisiones | — | — | (41.671.217) | (80.588.861) | (3.335.086) | (2.306.108) | (28.392.803) | (117.777.444) | (73.399.106) | (200.672.413) | (885.645) | (11.507.440) | (74.284.751) | (212.179.853) | | |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Provisiones individuales | 245.815 | 288.196 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 245.815 | 288.196 | | |
| - Provisiones grupales | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 2.168.176 | — | 2.168.176 | — | | |
| Resultado por liberación de provisiones | 245.815 | 288.196 | — | — | — | — | — | — | — | — | 2.168.176 | — | 2.413.991 | 288.196 | | |
| Resultado neto de provisiones | 245.815 | 288.196 | (41.671.217) | (80.588.861) | (3.335.086) | (2.306.108) | (28.392.803) | (117.777.444) | (73.399.106) | (200.672.413) | 1.282.531 | (11.507.440) | (71.870.760) | (211.891.657) | | |
| Provisiones adicionales | — | — | (90.000.000) | (70.000.000) | — | — | — | — | (90.000.000) | (70.000.000) | — | — | (90.000.000) | (70.000.000) | | |
| Recuperación de activos castigados | — | — | 5.510.660 | 4.112.165 | 1.860.334 | 1.702.302 | 23.629.261 | 11.108.993 | 31.000.255 | 16.923.460 | — | — | 31.000.255 | 16.923.460 | | |
| Resultado neto provisión por riesgo de crédito | 245.815 | 288.196 | (126.160.557) | (146.476.696) | (1.474.752) | (603.806) | (4.763.542) | (106.668.451) | (132.398.851) | (253.748.953) | 1.282.531 | (11.507.440) | (130.870.505) | (264.968.197) | | |

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito, cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.30 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos 2021 y 2020, es la siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Remuneraciones del personal | 129.688.155 | 129.129.412 |
| Bonos e incentivos | 34.650.865 | 24.040.629 |
| Compensaciones variables | 15.153.323 | 16.597.704 |
| Gratificaciones | 15.046.498 | 14.609.785 |
| Beneficios de colación y salud | 12.624.661 | 13.996.658 |
| Indemnización por años de servicio | 6.529.464 | 4.900.446 |
| Gastos de capacitación | 944.912 | 1.178.592 |
| Otros gastos de personal | 9.956.109 | 9.553.988 |
| Total | 224.593.987 | 214.007.214 |

Nota 40.31 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Gastos generales de administración | | |
| Gastos de informática y comunicaciones | 52.579.112 | 49.808.075 |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | 21.723.970 | 26.249.717 |
| Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales | 7.027.151 | 7.343.898 |
| Servicio de vigilancia y transporte de valores | 6.354.480 | 5.410.161 |
| Primas de seguros | 3.660.030 | 4.330.224 |
| Servicio externo de información financiera | 3.203.752 | 3.058.406 |
| Materiales de oficina | 3.172.022 | 5.945.589 |
| Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo y de bajo valor | 2.361.224 | 2.232.083 |
| Energía, calefacción y otros servicios | 2.245.576 | 3.039.497 |
| Gastos judiciales y notariales | 2.211.743 | 2.052.923 |
| Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio | 2.119.063 | 2.019.933 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 1.460.475 | 1.325.994 |
| Servicio externo de custodia de documentación | 1.456.512 | 1.726.369 |
| Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento | 1.427.324 | 1.360.944 |
| Donaciones | 1.122.250 | 1.930.877 |
| Otros gastos generales de administración | 9.065.236 | 9.170.747 |
| Subtotal | 121.189.920 | 127.005.437 |
| Servicios subcontratados | | |
| Gastos en desarrollos tecnológicos externos | 5.596.264 | 5.266.537 |
| Procesamientos de datos | 4.616.073 | 5.484.842 |
| Certificación y testing tecnológicos | 3.542.034 | 3.178.510 |
| Evaluación de créditos | 2.026.070 | 6.554.962 |
| Otros | 750.098 | 1.635.332 |
| Subtotal | 16.530.539 | 22.120.183 |
| Gastos del directorio | | |
| Remuneraciones del directorio | 1.429.223 | 1.341.748 |
| Otros gastos del directorio | — | 18.404 |
| Subtotal | 1.429.223 | 1.360.152 |
| Gastos marketing | | |
| Publicidad y propaganda | 13.868.608 | 13.112.821 |
| Subtotal | 13.868.608 | 13.112.821 |
| Impuestos, contribuciones, aportes | | |
| Aporte al regulador Bancario | 5.968.004 | 5.499.284 |
| Contribuciones de bienes raíces | 2.164.523 | 1.804.596 |
| Patentes | 716.758 | 645.304 |
| Otros impuestos | 795.292 | 372.438 |
| Subtotal | 9.644.577 | 8.321.622 |
| Total | 162.662.867 | 171.920.215 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.32 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

- (a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2021 y 2020, se detallan a continuación:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Depreciaciones y amortizaciones | | |
| Depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Nota N° 40.14 letra (d)) | 14.769.798 | 13.570.314 |
| Depreciación del activo fijo (Nota N° 40.14 letra (b)) | 14.654.789 | 14.756.807 |
| Amortizaciones de intangibles (Nota N° 40.13 letra (b)) | 8.343.133 | 7.784.769 |
| Total | <u>37.767.720</u> | <u>36.111.890</u> |

- (b) Al 30 de junio 2021 y 2020, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Deterioro | | |
| Deterioro de activo fijo (Nota N°40.14 letra (b)) | 2.581 | 867.360 |
| Deterioro de intangibles (Nota N°40.13 letra (b)) | — | — |
| Deterioro de activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Nota N°40.14 letra (d)) | — | — |
| Total | <u>2.581</u> | <u>867.360</u> |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.33 - Otros Ingresos Operacionales**

Durante los períodos 2021 y 2020, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos por bienes recibidos en pago | | |
| Utilidad por venta de bienes recibidos en pago | 3.441.316 | 3.596.789 |
| Otros ingresos | 144.564 | 35.916 |
| Subtotal | <u>3.585.880</u> | <u>3.632.705</u> |
| Liberaciones de provisiones por contingencias | | |
| Provisiones por riesgo país | — | — |
| Otras provisiones por contingencias | — | 17.800 |
| Subtotal | <u>—</u> | <u>17.800</u> |
| Otros ingresos | | |
| Liberación de provisiones y recuperación de gastos | 4.920.541 | 3.320.956 |
| Arriendos propiedades de inversión | 2.756.018 | 2.756.000 |
| Ingreso por gestión tributaria | 2.459.206 | 29.691 |
| Reintegros bancos corresponsales | 1.301.328 | 1.499.397 |
| Reajuste por PPM | 474.544 | 88.934 |
| Ingresos por venta de bienes leasing | 447.090 | 925.207 |
| Ingresos varios tarjetas | 345.565 | — |
| Custodia y comisión de confianza | 110.269 | 161.297 |
| Reintegro póliza de seguros | 103.469 | 2.803.590 |
| Utilidad por venta de activo fijo | 8.098 | 18.898 |
| Otros | 815.739 | 986.361 |
| Subtotal | <u>13.741.867</u> | <u>12.590.331</u> |
| Total | <u><u>17.327.747</u></u> | <u><u>16.240.836</u></u> |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.34 - Otros Gastos Operacionales

Durante los períodos 2021 y 2020, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago | | |
| Castigos de bienes recibidos en pago | 932.642 | 1.898.293 |
| Gastos por mantención de bienes recibidos en pago | 218.324 | 420.327 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago | 73.009 | 637.671 |
| Subtotal | <u>1.223.975</u> | <u>2.956.291</u> |
| Provisiones por contingencias | | |
| Provisiones por riesgo país | 3.139.490 | 6.645.282 |
| Otras provisiones | 67.203 | — |
| Subtotal | <u>3.206.693</u> | <u>6.645.282</u> |
| Otros gastos | | |
| Castigos por riesgo operacional | 4.857.070 | 2.832.401 |
| Gastos operacionales leasing | 2.428.093 | 2.956.309 |
| Administración de tarjetas | 1.897.624 | 834.091 |
| Bancos corresponsales | 1.018.152 | 856.632 |
| Juicios civiles | 148.506 | 98.622 |
| Aporte otros organismos | 128.268 | 330.365 |
| Seguro de desgravamen | 111.800 | 708.301 |
| Gastos por castigos bienes recuperados leasing | 73.073 | 514.983 |
| Pérdida por venta activo fijo | 302 | — |
| Otros | 1.718.030 | 182.316 |
| Subtotal | <u>12.380.918</u> | <u>9.314.020</u> |
| Total | <u><u>16.811.586</u></u> | <u><u>18.915.593</u></u> |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.35 - Operaciones con Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus subsidiarias, a las personas naturales o jurídicas que se relacionan por la propiedad o gestión del Banco, directamente o a través de terceros de acuerdo a lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables y el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

De acuerdo a lo anterior el Banco ha considerado como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 5% de las acciones, y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus subsidiarias. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las partes relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

(a) Créditos con partes relacionadas

A continuación, se muestran los créditos y cuentas por cobrar y los créditos contingentes, correspondientes a entidades relacionadas:

| | Empresas Productivas y Servicios (*) | | Sociedades de Inversión y Comercio (**) | | Personas Naturales (***) | | Total | |
|--|--------------------------------------|----------------|---|----------------|--------------------------|----------------|-------------|----------------|
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Créditos y cuentas por cobrar: | | | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 189.710.110 | 122.716.391 | 134.353.073 | 164.212.710 | 13.215.153 | 12.444.972 | 337.278.336 | 299.374.073 |
| Colocaciones para vivienda | — | — | — | — | 63.822.592 | 61.130.853 | 63.822.592 | 61.130.853 |
| Colocaciones de consumo | — | — | — | — | 8.958.731 | 8.742.666 | 8.958.731 | 8.742.666 |
| Colocaciones brutas | 189.710.110 | 122.716.391 | 134.353.073 | 164.212.710 | 85.996.476 | 82.318.491 | 410.059.659 | 369.247.592 |
| Provisión sobre colocaciones | (1.272.813) | (1.264.268) | (815.044) | (801.974) | (329.257) | (389.667) | (2.417.114) | (2.455.909) |
| Colocaciones netas | 188.437.297 | 121.452.123 | 133.538.029 | 163.410.736 | 85.667.219 | 81.928.824 | 407.642.545 | 366.791.683 |
| Créditos contingentes: | | | | | | | | |
| Avales y fianzas | 7.381.104 | 7.276.586 | 10.259.606 | 9.468.606 | — | — | 17.640.710 | 16.745.192 |
| Cartas de crédito | 89.561 | 2.884.747 | — | — | — | — | 89.561 | 2.884.747 |
| Boletas de garantía | 24.049.999 | 25.129.000 | 25.152.499 | 35.733.134 | — | — | 49.202.498 | 60.862.134 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 75.409.085 | 46.887.342 | 15.663.509 | 14.308.395 | 20.473.296 | 20.305.813 | 111.545.890 | 81.501.550 |
| Otros créditos contingentes | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total créditos contingentes | 106.929.749 | 82.177.675 | 51.075.614 | 59.510.135 | 20.473.296 | 20.305.813 | 178.478.659 | 161.993.623 |
| Provisión sobre créditos contingentes | (191.063) | (217.687) | (49.649) | (54.762) | (43.071) | (50.534) | (283.783) | (322.983) |
| Colocaciones contingentes netas | 106.738.686 | 81.959.988 | 51.025.965 | 59.455.373 | 20.430.225 | 20.255.279 | 178.194.876 | 161.670.640 |
| Monto cubierto por garantías: | | | | | | | | |
| Hipoteca | 15.376.989 | 15.575.348 | 58.834.462 | 54.891.022 | 82.422.729 | 82.776.579 | 156.634.180 | 153.242.949 |
| Warrant | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Prenda | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otras (****) | 32.166.238 | 33.473.929 | 15.759.860 | 12.117.258 | 6.782.135 | 6.581.819 | 54.708.233 | 52.173.006 |
| Total garantías | 47.543.227 | 49.049.277 | 74.594.322 | 67.008.280 | 89.204.864 | 89.358.398 | 211.342.413 | 205.415.955 |

(*) Para estos efectos se consideran empresas productivas, aquellas que cumplen con las siguientes condiciones:

- i) se comprometen en actividades de producción y generan un flujo separado de ingresos,
- ii) menos del 50% de sus activos son instrumentos de negociación o inversiones.

Por empresas de servicios se consideran las entidades cuyo giro principal está orientado a la prestación de servicios a terceros.

(**) Las sociedades de inversión y comercio incluyen aquellas entidades legales que no cumplen con las condiciones de empresas productivas o prestadoras de servicios y están orientadas a las utilidades.

(***) Las personas naturales incluyen miembros claves de la Administración y corresponden a quienes directa o indirectamente poseen autoridad y responsabilidad de planificación, administración y control de las actividades de la organización, incluyendo directores. Esta categoría también incluye los miembros de su familia quienes tienen influencia o son influenciados por las personas naturales en sus interacciones con la organización.

(****) Estas garantías corresponden principalmente a avales y fianzas, garantías estatales y otras garantías financieras.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

| | Junio 2021 M\$ | Diciembre 2020 M\$ |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Activos | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 564.162.729 | 261.385.886 |
| Operaciones con liquidación en curso | 54.353.044 | 35.832.818 |
| Instrumentos de negociación | 233.562 | 96.302 |
| Contratos de derivados financieros | 114.764.753 | 252.748.272 |
| Instrumentos de inversión | 9.734.788 | 31.548.036 |
| Otros activos | 15.523.113 | 96.362.236 |
| Total | 758.771.989 | 677.973.550 |
| Pasivos | | |
| Depósitos a la vista | 195.768.700 | 239.138.898 |
| Operaciones con liquidación en curso | 43.116.181 | 37.798.573 |
| Contratos de retrocompra | — | 24.500.082 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 305.997.846 | 338.732.003 |
| Contratos de derivados financieros | 151.726.389 | 355.099.448 |
| Obligaciones con bancos | 269.232.090 | 114.757.259 |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 9.883.453 | 10.354.130 |
| Otros pasivos | 12.804.952 | 14.698.661 |
| Total | 988.529.611 | 1.135.079.054 |

(c) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas (*):

| | Junio 2021 | | Junio 2020 | |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Ingresos M\$ | Gastos M\$ | Ingresos M\$ | Gastos M\$ |
| Tipo de ingreso o gasto reconocido | | | | |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 8.382.644 | 70.784 | 8.688.040 | 207.498 |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 47.503.625 | 14.846.822 | 56.954.224 | 21.034.258 |
| Resultados de operaciones financieras | | | | |
| Contratos derivados (**) | 8.769.702 | 5.163.083 | 71.132.856 | 90.220.203 |
| Otras operaciones financieras | 7.002 | 17.028 | 33.347 | 249 |
| Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito | 125.417 | — | — | 373.671 |
| Gastos de apoyo operacional | — | 68.062.169 | — | 71.972.184 |
| Otros ingresos y gastos | 229.979 | 979 | 233.307 | 3.369 |

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados Integral de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

(**) El resultado de las operaciones de derivados se presenta neto a nivel de cada contraparte relacionada. Adicionalmente, bajo esta línea se incluyen operaciones efectuadas con bancos locales y novadas a Comder Contraparte Central S.A. (entidad relacionada) para efectos de compensación, las cuales generaron una utilidad neta de M\$3.483.818 al 30 de junio de 2021 (utilidad neta de M\$66.484.842 al 30 de junio de 2020).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(d) Contratos con partes relacionadas

Durante el período terminado al 30 de junio de 2021, el Banco ha celebrado, renovado o modificado las condiciones contractuales de los siguientes contratos con partes relacionadas que no corresponden a operaciones del giro que se realiza con los clientes en general, por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

| Razón Social | Concepto o descripción del servicio |
|--|---|
| Depósito Central de Valores S.A. | Servicios de custodia |
| Sistemas Oracle de Chile S.A. | Servicios de licencias, renovación de soporte e implementación de hardware y software |
| Universidad del Desarrollo | Programas de emprendimiento |
| Artikos S.A. | Servicios de desarrollo de software |
| Transbank S.A. | Servicios asociados a transacciones de tarjetas de crédito |
| Servipag Ltda. | Servicios de recaudación |
| Centro de Compensación Automatizado S.A. | Servicios de transferencias electrónicas |
| Ionix SpA | Servicio de asistencia técnica y soporte de plataformas |
| Canal 13 S.A. | Servicios de publicidad |
| Nexus S.A. | Servicios de operación tarjetas de crédito |
| Redbanc S.A. | Servicios de transferencias electrónicas (TEF) |

(e) Remuneraciones al Directorio y pagos al personal clave de la administración

| | Junio 2021 M\$ | Junio 2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Remuneraciones del personal | 2.109.456 | 1.928.199 |
| Beneficios a corto plazo del personal | 3.533.933 | 3.641.504 |
| Indemnizaciones | — | 783.908 |
| Remuneraciones y Dietas del Directorio (*) | 1.429.223 | 1.341.748 |
| Total | 7.072.612 | 7.695.359 |

(*) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de M\$7.089 (M\$6.876 en junio 2020).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(e) Remuneraciones al Directorio y pagos al personal clave de la administración (continuación)

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a M\$18.404 en junio 2020 (no existe monto por este concepto en junio 2021).

Conformación del personal clave:

| Cargo | N° de ejecutivos | |
|------------------------------------|------------------|------------|
| | Junio 2021 | Junio 2020 |
| Gerente General Banco | 1 | 1 |
| Gerentes Generales de Subsidiarias | 6 | 6 |
| Gerentes de División Banco | 14 | 13 |
| Directores Banco y subsidiarias | 18 | 19 |
| Total | 39 | 39 |

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El Banco y sus subsidiarias han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión y Control Financiero. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero, Tesorería y Capital, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, que posee la responsabilidad de verificación independiente de precios y resultados de las operaciones de negociación (incluyendo derivados) e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus subsidiarias toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(iii) Técnicas de valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones específicas para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información directa del mercado, se utilizan datos de proveedores externos de información, precios de instrumentos similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se llevan a cabo tres ajustes al valor de mercado calculados a partir de los parámetros de mercado, incluyendo; un ajuste por liquidez, un ajuste por Bid/Offer y un ajuste por riesgo de crédito de derivados (CVA y DVA). En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado. El ajuste de Bid/Offer, por su parte, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga (comprada) o una corta (vendida). Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones directas de mercados activos o precios indicativos o derivados de activos similares según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. Finalmente, el ajuste por CVA y DVA para derivados, corresponde al reconocimiento del riesgo de crédito del emisor ya sea de la contraparte (CVA) o de Banco de Chile (DVA).

Los ajustes de valor por liquidez se realizan a instrumentos de trading (incluidos derivados) únicamente, mientras los ajustes de Bid/Offer se realizan para instrumentos de trading y disponibles para la venta. Los ajustes por CVA/DVA se llevan a cabo únicamente para derivados.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y de ellos se deriva la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas de interés. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado provistos por las áreas de negocios respectivas, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio. En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares, donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones de instrumentos similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco de valorización descrito en la Política de Valor Razonable (y su procedimiento) aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile y sus subsidiarias, en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado con precios cotizados (sin ajustar) extraídos de mercados líquidos y profundos. Para estos instrumentos existen cotizaciones o precios (tasas internas de retorno, valor cuota, precio) de mercado observables, por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones de instrumentos de renta fija del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que pertenecen a benchmarks, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-03, Pesos-04, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-04, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su duración y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio (tasa interna de retorno en este caso) obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

En el caso de deuda emitida por el Gobierno, se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones, se utiliza el precio vigente por cuota o acción, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente es equivalente a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

- (vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)
- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado en base a precios distintos a los cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios o tasas internas de retorno) o indirectamente (es decir, derivadas de precios o tasas internas de retorno de instrumentos similares). Dentro de estas categorías se incluyen:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que no pertenecen a benchmarks.

Para valorizar derivados, dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza el método de flujo de caja descontado.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través del método de flujos de caja descontados usando una tasa interna de retorno que puede ser derivada o estimada a partir de tasas internas de retorno de instrumentos similares, como se mencionó anteriormente.

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuentan con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

| Tipo de Instrumento Financiero | Método de Valorización | Descripción: Inputs y fuentes de información |
|---|------------------------------------|---|
| Bonos Bancarios y Corporativos locales | Modelo de flujo de caja descontado | <p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p> |
| Bonos Bancarios y Corporativos Offshore | | <p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en precios diarios.</p> |
| Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería | | <p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en precios diarios.</p> |
| Letras Hipotecarias | | <p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p> |
| Depósitos a Plazo | | <p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p> |
| Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación | | <p>Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.</p> |
| Opciones FX | Modelo Black-Scholes | Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

- (vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)
- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables ni para el activo o pasivo bajo análisis, ni para instrumentos similares. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Técnicas de Valorización e Inputs para instrumentos Nivel 3:

| Tipo de Instrumento Financiero | Método de Valorización | Descripción: Inputs y fuentes de información |
|---|------------------------------------|--|
| Bonos Bancarios y Corporativos locales | Modelo de flujo de caja descontado | Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (Bonos del Banco Central) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos diariamente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno. |
| Bonos Bancarios y Corporativos Offshore | | Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (US-Libor) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos semanalmente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno. |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)

(b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

| | Nivel 1 | | Nivel 2 | | Nivel 3 | | Total | |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|------------|----------------|---------------|----------------|
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos Financieros | | | | | | | | |
| <u>Instrumentos para Negociación</u> | | | | | | | | |
| Del Estado y del Banco Central de Chile | 62.911.427 | 75.700.964 | 2.919.177.864 | 4.083.590.962 | — | — | 2.982.089.291 | 4.159.291.926 |
| Otras instituciones nacionales | 1.327.910 | 1.003.236 | 146.541.191 | 99.301.716 | 5.486.452 | 5.494.439 | 153.355.553 | 105.799.391 |
| Instituciones extranjeras | 11.774 | 163.604 | — | — | — | — | 11.774 | 163.604 |
| Inversiones en Fondos Mutuos | 402.037.839 | 400.902.691 | — | — | — | — | 402.037.839 | 400.902.691 |
| Subtotal | 466.288.950 | 477.770.495 | 3.065.719.055 | 4.182.892.678 | 5.486.452 | 5.494.439 | 3.537.494.457 | 4.666.157.612 |
| <u>Contratos de Derivados de Negociación</u> | | | | | | | | |
| Forwards | — | — | 241.788.406 | 551.963.414 | — | — | 241.788.406 | 551.963.414 |
| Swaps | — | — | 1.408.662.996 | 2.013.246.775 | — | — | 1.408.662.996 | 2.013.246.775 |
| Opciones Call | — | — | 857.674 | 268.861 | — | — | 857.674 | 268.861 |
| Opciones Put | — | — | 317.900 | 1.462.230 | — | — | 317.900 | 1.462.230 |
| Futuros | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Subtotal | — | — | 1.651.626.976 | 2.566.941.280 | — | — | 1.651.626.976 | 2.566.941.280 |
| <u>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</u> | | | | | | | | |
| Cobertura de Valor Razonable (Swap) | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Cobertura de Flujo de Caja (Swap) | — | — | 86.508.019 | 51.062.136 | — | — | 86.508.019 | 51.062.136 |
| Subtotal | — | — | 86.508.019 | 51.062.136 | — | — | 86.508.019 | 51.062.136 |
| <u>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta</u> | | | | | | | | |
| (1) | | | | | | | | |
| Del Estado y del Banco Central de Chile | 619.010.474 | — | 786.987.571 | 163.599.611 | — | — | 1.405.998.045 | 163.599.611 |
| Otras instituciones nacionales | — | — | 935.746.142 | 860.327.639 | 22.583.537 | 36.596.210 | 958.329.679 | 896.923.849 |
| Instituciones extranjeras | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Subtotal | 619.010.474 | — | 1.722.733.713 | 1.023.927.250 | 22.583.537 | 36.596.210 | 2.364.327.224 | 1.060.523.460 |
| Total | 1.085.299.424 | 477.770.495 | 6.526.587.763 | 7.824.823.344 | 28.069.989 | 42.090.649 | 7.639.957.176 | 8.344.684.488 |
| Pasivos Financieros | | | | | | | | |
| <u>Contratos de Derivados de Negociación</u> | | | | | | | | |
| Forwards | — | — | 198.692.221 | 637.185.817 | — | — | 198.692.221 | 637.185.817 |
| Swaps | — | — | 1.545.730.684 | 2.130.474.236 | — | — | 1.545.730.684 | 2.130.474.236 |
| Opciones Call | — | — | 532.601 | 305.638 | — | — | 532.601 | 305.638 |
| Opciones Put | — | — | 520.962 | 2.099.474 | — | — | 520.962 | 2.099.474 |
| Futuros | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Subtotal | — | — | 1.745.476.468 | 2.770.065.165 | — | — | 1.745.476.468 | 2.770.065.165 |
| <u>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</u> | | | | | | | | |
| Cobertura de Valor Razonable (Swap) | — | — | 1.713.963 | 6.518.716 | — | — | 1.713.963 | 6.518.716 |
| Cobertura de Flujo de Caja (Swap) | — | — | 35.638.504 | 65.171.586 | — | — | 35.638.504 | 65.171.586 |
| Subtotal | — | — | 37.352.467 | 71.690.302 | — | — | 37.352.467 | 71.690.302 |
| Total | — | — | 1.782.828.935 | 2.841.755.467 | — | — | 1.782.828.935 | 2.841.755.467 |

(1) Al 30 de junio de 2021, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade". Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin del período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

| Junio 2021 | | | | | | | | |
|---|------------------------------|---|---|----------------|---------------|---|---|------------------------------|
| | Saldo al 01-Ene-21 M\$ | Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$ | Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$ | Compras M\$ | Ventas M\$ | Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$ | Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$ | Saldo al 30-Jun-21 M\$ |
| Activos Financieros | | | | | | | | |
| Instrumentos para Negociación: | | | | | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 5.494.439 | (7.987) | — | — | — | — | — | 5.486.452 |
| Subtotal | 5.494.439 | (7.987) | — | — | — | — | — | 5.486.452 |
| Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta: | | | | | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 36.596.210 | 459.194 | (1.202.978) | 4.134.695 | (14.962.068) | 3.025.333 | (5.466.849) | 22.583.537 |
| Subtotal | 36.596.210 | 459.194 | (1.202.978) | 4.134.695 | (14.962.068) | 3.025.333 | (5.466.849) | 22.583.537 |
| Total | 42.090.649 | 451.207 | (1.202.978) | 4.134.695 | (14.962.068) | 3.025.333 | (5.466.849) | 28.069.989 |
| Diciembre 2020 | | | | | | | | |
| | Saldo al 01-Ene-20 M\$ | Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$ | Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$ | Compras M\$ | Ventas M\$ | Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$ | Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$ | Saldo al 31-Dic-20 M\$ |
| Activos Financieros | | | | | | | | |
| Instrumentos para Negociación: | | | | | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 55.094.206 | (708.505) | — | 49.424.333 | (98.315.595) | — | — | 5.494.439 |
| Subtotal | 55.094.206 | (708.505) | — | 49.424.333 | (98.315.595) | — | — | 5.494.439 |
| Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta: | | | | | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 7.069.414 | 322.955 | (647.403) | 71.538.687 | (70.896.807) | 29.209.364 | — | 36.596.210 |
| Subtotal | 7.069.414 | 322.955 | (647.403) | 71.538.687 | (70.896.807) | 29.209.364 | — | 36.596.210 |
| Total | 62.163.620 | (385.550) | (647.403) | 120.963.020 | (169.212.402) | 29.209.364 | — | 42.090.649 |

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”.

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro “Cuentas de valoración”.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

| | Al 30 de junio de 2021 | | Al 31 de diciembre de 2020 | |
|--|------------------------|---|----------------------------|---|
| | Nivel 3 M\$ | Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$ | Nivel 3 M\$ | Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$ |
| Activos Financieros | | | | |
| Instrumentos para Negociación | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 5.486.452 | (4.540) | 5.494.439 | (7.919) |
| Subtotal | 5.486.452 | (4.540) | 5.494.439 | (7.919) |
| Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 22.583.537 | (361.312) | 36.596.210 | (524.788) |
| Subtotal | 22.583.537 | (361.312) | 36.596.210 | (524.788) |
| Total | 28.069.989 | (365.852) | 42.090.649 | (532.707) |

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que, al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

| | Valor Libro | | Valor Razonable Estimado | |
|---|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | Junio | Diciembre | Junio | Diciembre |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 2.407.349.598 | 2.560.215.717 | 2.407.349.598 | 2.560.215.717 |
| Operaciones con liquidación en curso | 616.932.205 | 582.308.294 | 616.932.205 | 582.308.294 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 92.797.473 | 76.407.027 | 92.797.473 | 76.407.027 |
| Subtotal | 3.117.079.276 | 3.218.931.038 | 3.117.079.276 | 3.218.931.038 |
| Adeudado por bancos | | | | |
| Bancos del país | — | 259.862.066 | — | 259.862.066 |
| Banco Central de Chile | 3.200.000.000 | 2.380.033.056 | 3.200.000.000 | 2.380.033.056 |
| Bancos del exterior | 246.994.337 | 299.095.438 | 245.061.736 | 297.777.794 |
| Subtotal | 3.446.994.337 | 2.938.990.560 | 3.445.061.736 | 2.937.672.916 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | |
| Colocaciones comerciales | 18.079.984.193 | 17.169.743.402 | 17.701.681.604 | 16.968.142.923 |
| Colocaciones para vivienda | 9.839.694.811 | 9.354.890.149 | 10.093.507.069 | 10.075.011.361 |
| Colocaciones de consumo | 3.643.662.508 | 3.665.422.598 | 3.631.568.450 | 3.711.582.138 |
| Subtotal | 31.563.341.512 | 30.190.056.149 | 31.426.757.123 | 30.754.736.422 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 127.770.486 | — | 125.117.899 | — |
| Total | 38.255.185.611 | 36.347.977.747 | 38.114.016.034 | 36.911.340.376 |
| Pasivos | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 17.372.433.304 | 15.076.459.627 | 17.372.433.304 | 15.076.459.627 |
| Operaciones con liquidación en curso | 710.417.033 | 1.301.999.579 | 710.417.033 | 1.301.999.579 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 150.184.206 | 288.916.522 | 150.184.206 | 288.916.522 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 7.869.673.938 | 8.899.541.333 | 7.851.209.356 | 8.885.015.284 |
| Obligaciones con bancos | 4.968.561.664 | 3.669.754.175 | 4.584.688.631 | 3.415.959.408 |
| Otras obligaciones financieras | 218.702.586 | 191.713.727 | 242.657.320 | 217.311.070 |
| Subtotal | 31.289.972.731 | 29.428.384.963 | 30.911.589.850 | 29.185.661.490 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | | | |
| Letras de crédito para vivienda | 5.113.574 | 6.532.487 | 5.468.279 | 7.201.194 |
| Letras de crédito para fines generales | 158.913 | 253.899 | 169.936 | 279.890 |
| Bonos corrientes | 7.873.276.232 | 7.700.402.227 | 8.010.537.864 | 8.390.594.292 |
| Bonos subordinados | 892.759.967 | 886.406.724 | 902.346.780 | 1.004.195.974 |
| Subtotal | 8.771.308.686 | 8.593.595.337 | 8.918.522.859 | 9.402.271.350 |
| Total | 40.061.281.417 | 38.021.980.300 | 39.830.112.709 | 38.587.932.840 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos (continuación)

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de éstos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

(f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 30 de junio de 2021 y de diciembre de 2020:

| | Nivel 1 | | Nivel 2 | | Nivel 3 | | Total | |
|---|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | Valor Razonable Estimado | | Valor Razonable Estimado | | Valor Razonable Estimado | | Valor Razonable Estimado | |
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos | | | | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 2.407.349.598 | 2.560.215.717 | — | — | — | — | 2.407.349.598 | 2.560.215.717 |
| Operaciones con liquidación en curso | 616.932.205 | 582.308.294 | — | — | — | — | 616.932.205 | 582.308.294 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 92.797.473 | 76.407.027 | — | — | — | — | 92.797.473 | 76.407.027 |
| Subtotal | 3.117.079.276 | 3.218.931.038 | — | — | — | — | 3.117.079.276 | 3.218.931.038 |
| Adeudado por bancos | | | | | | | | |
| Bancos del país | — | 259.862.066 | — | — | — | — | — | 259.862.066 |
| Banco Central de Chile | 3.200.000.000 | 2.380.033.056 | — | — | — | — | 3.200.000.000 | 2.380.033.056 |
| Bancos del exterior | — | — | — | — | 245.061.736 | 297.777.794 | 245.061.736 | 297.777.794 |
| Subtotal | 3.200.000.000 | 2.639.895.122 | — | — | 245.061.736 | 297.777.794 | 3.445.061.736 | 2.937.672.916 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | — | — | — | — | 17.701.681.604 | 16.968.142.923 | 17.701.681.604 | 16.968.142.923 |
| Colocaciones para vivienda | — | — | — | — | 10.093.507.069 | 10.075.011.361 | 10.093.507.069 | 10.075.011.361 |
| Colocaciones de consumo | — | — | — | — | 3.631.568.450 | 3.711.582.138 | 3.631.568.450 | 3.711.582.138 |
| Subtotal | — | — | — | — | 31.426.757.123 | 30.754.736.422 | 31.426.757.123 | 30.754.736.422 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 125.117.899 | — | — | — | — | — | 125.117.899 | — |
| Total | 6.442.197.175 | 5.858.826.160 | — | — | 31.671.818.859 | 31.052.514.216 | 38.114.016.034 | 36.911.340.376 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 17.372.433.304 | 15.076.459.627 | — | — | — | — | 17.372.433.304 | 15.076.459.627 |
| Operaciones con liquidación en curso | 710.417.033 | 1.301.999.579 | — | — | — | — | 710.417.033 | 1.301.999.579 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 150.184.206 | 288.916.522 | — | — | — | — | 150.184.206 | 288.916.522 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | — | — | — | — | 7.851.209.356 | 8.885.015.284 | 7.851.209.356 | 8.885.015.284 |
| Obligaciones con bancos | — | — | — | — | 4.584.688.631 | 3.415.959.408 | 4.584.688.631 | 3.415.959.408 |
| Otras obligaciones financieras | — | — | — | — | 242.657.320 | 217.311.070 | 242.657.320 | 217.311.070 |
| Subtotal | 18.233.034.543 | 16.667.375.728 | — | — | 12.678.555.307 | 12.518.285.762 | 30.911.589.850 | 29.185.661.490 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | | | | | | | |
| Letras de crédito para vivienda | — | — | 5.468.279 | 7.201.194 | — | — | 5.468.279 | 7.201.194 |
| Letras de crédito para fines generales | — | — | 169.936 | 279.890 | — | — | 169.936 | 279.890 |
| Bonos corrientes | — | — | 8.010.537.864 | 8.390.594.292 | — | — | 8.010.537.864 | 8.390.594.292 |
| Bonos subordinados | — | — | — | — | 902.346.780 | 1.004.195.974 | 902.346.780 | 1.004.195.974 |
| Subtotal | — | — | 8.016.176.079 | 8.398.075.376 | 902.346.780 | 1.004.195.974 | 8.918.522.859 | 9.402.271.350 |
| Total | 18.233.034.543 | 16.667.375.728 | 8.016.176.079 | 8.398.075.376 | 13.580.902.087 | 13.522.481.736 | 39.830.112.709 | 38.587.932.840 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo, se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

Activos:

- Efectivo y depósitos en bancos.
- Operaciones con liquidación en curso.
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores.
- Préstamos adeudados por bancos del país.

Pasivos:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista.
- Operaciones con liquidación en curso.
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores.

- Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes y Adeudado por Bancos del Exterior: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas del proceso interno de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, se deducen las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, se categorizan estos instrumentos en Nivel 3.
- Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento: El valor razonable es calculado con la metodología de la Bolsa, utilizando la TIR de mercado observada en el mercado. Debido a que los instrumentos que están en esta categoría corresponden a Bonos de la Tesorería que son Benchmark, se clasifican en Nivel 1.
- Letras de Crédito y Bonos Corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujos de caja descontados utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo, Obligaciones con Bancos, Bonos Subordinados y Otras Obligaciones Financieras: El modelo de flujos de caja descontados es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y del proceso interno de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 3.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(g) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

El Banco negocia derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal vigente en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y simultáneamente compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha acordado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones, terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las operaciones en ciertas fechas en el futuro, ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral, etc.

A continuación, se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

| | Valor razonable en balance | | Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar | | Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar | | Garantías financieras | | Valor razonable neto | |
|--|----------------------------|----------------|--|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos por contratos de derivados financieros | 1.738.134.995 | 2.618.003.416 | (554.760.762) | (653.144.857) | (875.542.137) | (1.605.408.539) | (111.022.010) | (85.613.543) | 196.810.086 | 273.836.477 |
| Pasivos por contratos de derivados financieros | 1.782.828.935 | 2.841.755.467 | (554.760.762) | (653.144.857) | (875.542.137) | (1.605.408.539) | (110.770.235) | (218.329.366) | 241.755.801 | 364.872.705 |

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.37 - Vencimiento de Activos y Pasivos

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

| Junio 2021 | | | | | | | | | | |
|---|----------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | A la vista | Hasta 1 mes | Más de 1 y hasta 3 meses | Más de 3 y hasta 12 meses | Subtotal hasta 1 año | Más de 1 y hasta 3 años | Más de 3 y hasta 5 años | Más de 5 años | Subtotal sobre 1 año | Total |
| Activos | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y depósitos en bancos | 2.407.349.598 | — | — | — | 2.407.349.598 | — | — | — | — | 2.407.349.598 |
| Operaciones con liquidación en curso | — | 616.932.205 | — | — | 616.932.205 | — | — | — | — | 616.932.205 |
| Instrumentos para negociación | — | 3.537.494.457 | — | — | 3.537.494.457 | — | — | — | — | 3.537.494.457 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | — | 45.784.650 | 24.358.775 | 22.654.048 | 92.797.473 | — | — | — | — | 92.797.473 |
| Contratos de derivados financieros | — | 86.182.956 | 93.950.438 | 247.321.033 | 427.454.427 | 450.943.084 | 294.713.853 | 565.023.631 | 1.310.680.568 | 1.738.134.995 |
| Adeudado por bancos (*) | — | 3.231.424.778 | 2.974.056 | 213.014.846 | 3.447.413.680 | — | — | — | — | 3.447.413.680 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) | — | 3.448.634.260 | 2.438.898.907 | 5.510.184.096 | 11.397.717.263 | 7.385.856.875 | 3.813.981.532 | 9.667.190.606 | 20.867.029.013 | 32.264.746.276 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | — | 93.859.836 | 179.375.109 | 1.318.750.644 | 1.591.985.589 | 12.729.732 | 228.595.114 | 531.017.289 | 772.342.135 | 2.364.327.724 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | — | — | — | — | — | — | 127.770.486 | — | 127.770.486 | 127.770.486 |
| Total activos financieros | 2.407.349.598 | 11.060.313.142 | 2.739.557.285 | 7.311.924.667 | 23.519.144.692 | 7.849.529.691 | 4.465.060.985 | 10.763.231.526 | 23.077.822.202 | 46.596.966.894 |

| Diciembre 2020 | | | | | | | | | | |
|---|----------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | A la vista | Hasta 1 mes | Más de 1 y hasta 3 meses | Más de 3 y hasta 12 meses | Subtotal hasta 1 año | Más de 1 y hasta 3 años | Más de 3 y hasta 5 años | Más de 5 años | Subtotal sobre 1 año | Total |
| Activos | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y depósitos en bancos | 2.560.215.717 | — | — | — | 2.560.215.717 | — | — | — | — | 2.560.215.717 |
| Operaciones con liquidación en curso | — | 582.308.294 | — | — | 582.308.294 | — | — | — | — | 582.308.294 |
| Instrumentos para negociación | — | 4.666.157.612 | — | — | 4.666.157.612 | — | — | — | — | 4.666.157.612 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | — | 39.094.515 | 20.591.203 | 16.721.309 | 76.407.027 | — | — | — | — | 76.407.027 |
| Contratos de derivados financieros | — | 131.976.017 | 211.871.324 | 423.431.432 | 767.278.773 | 593.691.164 | 405.153.007 | 851.880.472 | 1.850.724.643 | 2.618.003.416 |
| Adeudado por bancos (*) | — | 2.743.133.542 | 71.401.433 | 125.120.743 | 2.939.655.718 | — | — | — | — | 2.939.655.718 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) | — | 3.135.151.241 | 2.173.684.887 | 5.791.177.800 | 11.100.013.928 | 6.876.057.795 | 3.711.756.104 | 9.249.138.986 | 19.836.952.885 | 30.936.966.813 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | — | 78.180.496 | 140.367.083 | 487.074.640 | 705.622.219 | 162.683.217 | 16.856.301 | 175.361.723 | 354.901.241 | 1.060.523.460 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total activos financieros | 2.560.215.717 | 11.376.001.717 | 2.617.915.930 | 6.843.525.924 | 23.397.659.288 | 7.632.432.176 | 4.133.765.412 | 10.276.381.181 | 22.042.578.769 | 45.440.238.057 |

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$687.468.160 (M\$746.910.664 en diciembre de 2020) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$419.343 (M\$665.158 en diciembre de 2020) para adeudado por bancos.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.37 - Vencimiento de Activos y Pasivos (continuación)

| Junio 2021 | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | A la vista | Hasta 1 mes | Más de 1 y hasta 3 meses | Más de 3 y hasta 12 meses | Subtotal hasta 1 año | Más de 1 y hasta 3 años | Más de 3 y hasta 5 años | Más de 5 años | Subtotal sobre 1 año | Total |
| Pasivos | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 17.372.433.304 | — | — | — | 17.372.433.304 | — | — | — | — | 17.372.433.304 |
| Operaciones con liquidación en curso | — | 710.417.033 | — | — | 710.417.033 | — | — | — | — | 710.417.033 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | — | 149.811.849 | 44.405 | 327.952 | 150.184.206 | — | — | — | — | 150.184.206 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo (**) | — | 5.872.903.823 | 1.145.511.570 | 432.341.750 | 7.450.757.143 | 6.876.148 | 1.012.380 | 229.986 | 8.118.514 | 7.458.875.657 |
| Contratos de derivados financieros | — | 70.675.231 | 87.286.797 | 252.927.550 | 410.889.578 | 510.003.636 | 309.508.875 | 552.426.846 | 1.371.939.357 | 1.782.828.935 |
| Obligaciones con bancos | — | 249.523.414 | 19.476.245 | 1.260.784.638 | 1.529.784.297 | 3.438.777.367 | — | — | 3.438.777.367 | 4.968.561.664 |
| Instrumentos de deuda emitidos: | | | | | | | | | | |
| Letras de crédito | — | 562.966 | 771.904 | 1.238.296 | 2.573.166 | 1.865.797 | 467.312 | 366.212 | 2.699.321 | 5.272.487 |
| Bonos corrientes | — | 279.293.597 | 453.226.758 | 818.784.501 | 1.551.304.856 | 1.735.622.524 | 1.737.835.720 | 2.848.513.132 | 6.321.971.376 | 7.873.276.232 |
| Bonos subordinados | — | 3.848.309 | 1.290.792 | 113.636.249 | 118.775.350 | 22.986.965 | 17.499.940 | 733.497.712 | 773.984.617 | 892.759.967 |
| Otras obligaciones financieras | — | 218.421.288 | 30.366 | 111.841 | 218.563.495 | 129.573 | 9.518 | — | 139.091 | 218.702.586 |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | — | 2.384.185 | 4.666.551 | 20.632.593 | 27.683.329 | 34.407.241 | 19.359.141 | 26.734.963 | 80.501.345 | 108.184.674 |
| Total pasivos financieros | 17.372.433.304 | 7.557.841.695 | 1.712.305.388 | 2.900.785.370 | 29.543.365.757 | 5.750.669.251 | 2.085.692.886 | 4.161.768.851 | 11.998.130.988 | 41.541.496.745 |

| Diciembre 2020 | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | A la vista | Hasta 1 mes | Más de 1 y hasta 3 meses | Más de 3 y hasta 12 meses | Subtotal hasta 1 año | Más de 1 y hasta 3 años | Más de 3 y hasta 5 años | Más de 5 años | Subtotal sobre 1 año | Total |
| Pasivos | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 15.076.459.627 | — | — | — | 15.076.459.627 | — | — | — | — | 15.076.459.627 |
| Operaciones con liquidación en curso | — | 1.301.999.579 | — | — | 1.301.999.579 | — | — | — | — | 1.301.999.579 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | — | 288.873.456 | 43.066 | — | 288.916.522 | — | — | — | — | 288.916.522 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo (**) | — | 5.909.865.283 | 1.945.177.370 | 642.124.545 | 8.497.167.198 | 58.440.875 | 1.231.861 | 151.308 | 59.824.044 | 8.556.991.242 |
| Contratos de derivados financieros | — | 185.195.757 | 243.095.733 | 442.550.816 | 870.842.306 | 666.493.453 | 427.189.828 | 877.229.880 | 1.970.913.161 | 2.841.755.467 |
| Obligaciones con bancos | — | 76.020.034 | 141.808.663 | 341.187.655 | 559.016.352 | 1.020.137.823 | 2.090.600.000 | — | 3.110.737.823 | 3.669.754.175 |
| Instrumentos de deuda emitidos: | | | | | | | | | | |
| Letras de crédito | — | 806.746 | 793.158 | 1.713.743 | 3.313.647 | 2.320.711 | 837.588 | 314.440 | 3.472.739 | 6.786.386 |
| Bonos corrientes | — | 220.455.401 | 113.447.505 | 891.973.178 | 1.225.876.084 | 1.704.497.331 | 1.586.220.756 | 3.183.808.056 | 6.474.526.143 | 7.700.402.227 |
| Bonos subordinados | — | 3.546.070 | 1.221.377 | 113.396.922 | 118.164.369 | 29.354.260 | 16.687.870 | 722.200.225 | 768.242.355 | 886.406.724 |
| Otras obligaciones financieras | — | 191.303.056 | 40.443 | 163.014 | 191.506.513 | 188.739 | 18.475 | — | 207.214 | 191.713.727 |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | — | 2.270.341 | 4.621.147 | 20.025.053 | 26.916.541 | 39.697.082 | 19.424.498 | 28.979.086 | 88.100.666 | 115.017.207 |
| Total pasivos financieros | 15.076.459.627 | 8.180.335.723 | 2.450.248.462 | 2.453.134.926 | 28.160.178.738 | 3.521.130.274 | 4.142.210.876 | 4.812.682.995 | 12.476.024.145 | 40.636.202.883 |

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$410.798.281 (M\$342.550.091 en diciembre de 2020).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.38 - Hechos Posteriores**

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 41 - Hechos Relevantes

Con fecha 29 de enero de 2021 SM SAAM informó el siguiente hecho esencial

“De acuerdo a lo establecido en el Artículo 9° y en el inciso segundo del Artículo 10° de la Ley n°18.045, y a lo dispuesto en la Norma de Carácter General n°30, debidamente facultado, informo a la Comisión para el Mercado Financiero, como HECHO ESENCIAL de Sociedad Matriz SAAM S.A. (“SM SAAM”), inscripción Registro de Valores n°1091, lo siguiente:

Como fuera informado con fecha 16 de enero de 2020, SM SAAM, a través de su filial SAAM S.A., firmó un acuerdo marco de inversión para adquirir, mediante una combinación de aumento de capital y compra de acciones, el 70% de International Tug S.A.S. (Intertug Colombia), Intertug México S.A. de C.V., Baru Offshore de México, S.A.P.I. de C.V. y EOP Crew Management de México S.A. de C.V., (en adelante “las Compañías”) sociedades a través de las cuales el Grupo Intertug, de propiedad de Clear Ocean Investment S.A. y Bellomare Ventures Inc., desarrolla el negocio de remolcadores en Colombia, México y Centroamérica.

Con esta fecha, tuvo lugar el cierre de la transacción, habiéndose cumplido las condiciones a las que estaba sujeta, usuales en operaciones de esta naturaleza, incluyendo la aprobación de las autoridades de libre competencia de Colombia y México.

Después de ajustes usuales en este tipo de transacciones, el precio total pagado por la suscripción y compra de las acciones de las Compañías fue de US\$49,7 millones, el cual fue pagado con una combinación de fondos propios y financiamiento. Producto de este cierre, SAAM S.A. alcanza una participación del 70% del capital accionario de cada una de las Compañías.”

Con fecha 01 de abril de 2021 la Compañía informó el siguiente hecho esencial

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045, de Mercado de Valores, por la Norma de Carácter General N° 30 y la Circular N° 660 de la Comisión para el Mercado Financiero, encontrándome debidamente facultado al efecto, cúpleme informar, en carácter de hecho esencial, que en sesión de Directorio celebrada con esta misma fecha, se acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 29 de abril de 2021, el reparto de un dividendo definitivo de \$123.623.548.579, equivalente al 50% de la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2020 (la “utilidad líquida del ejercicio 2020), compuesto de: (a) un dividendo mínimo obligatorio de \$74.174.125.822, equivalente al 30% de la utilidad líquida del ejercicio 2020 y (b) un dividendo adicional de \$49.449.422.757, equivalente al 20% de la utilidad líquida del ejercicio 2020.

Este dividendo definitivo corresponde a la suma de \$74,34842 (setenta y cuatro coma treinta y cuatro mil ochocientos cuarenta y dos pesos) por acción, el cual se propondrá sea pagado a contar del día 11 de mayo de 2021, a los accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha.”

Con fecha 12 de abril de 2021 la Compañía informó el siguiente hecho de interés

“Luego de concretar exitosamente, el 12 de abril, la adquisición de acciones de su filial Compañía Sudamericana de Vapores (CSAV), Quiñenco ratifica lo informado a diferentes medios de prensa, respecto de que, tras haber llegado al 66,45% de la propiedad de dicha empresa, no tiene contemplado seguir aumentando su participación, por cuanto una nueva compra podría implicar hacer una Oferta Pública de Adquisición de Acciones, lo que no ha sido evaluado por las correspondientes instancias de decisión en Quiñenco. Con la operación del día lunes, Quiñenco renovó una vez más su compromiso de largo plazo con CSAV, a cuya propiedad ingresó hace 10 años, cuando la naviera pasaba por el momento más difícil de su historia.”

Entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, no hay otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Análisis Razonado Estados Financieros Consolidados Al 30 junio de 2021

I. Resumen

Durante el primer semestre de 2021, Quiñenco obtuvo una ganancia neta⁵ de \$568.711 millones, significativamente superior al mismo período de 2020. Este salto fue impulsado por el desempeño de la naviera Hapag-Lloyd, principal activo de CSAV, que reportó una significativa ganancia neta de US\$3.278 millones en el primer semestre de 2021, desde US\$307 millones a junio de 2020. Una fuerte demanda por bienes exportados desde Asia con los consiguientes desafíos operacionales, generando congestión en los puertos y en la operación logística en tierra, se tradujo en el caso de Hapag-Lloyd en una fuerte alza de 46,1% en las tarifas promedio, junto a un aumento de 4,3% en el volumen transportado, parcialmente compensado por un incremento en los gastos de transporte. Este desempeño, sumado al incremento en la participación de Quiñenco en CSAV, se reflejó en una contribución de \$450.692 millones del segmento transporte a los resultados consolidados. Aunque en menor medida, el favorable desempeño de Nexans, Enx, Banco de Chile y CCU en el semestre también contribuyó al crecimiento, compensando un menor resultado a nivel corporativo. Nexans, en el segmento manufacturero, revirtió el resultado negativo reportado en el primer semestre del año anterior, alcanzando una ganancia de €1 millones, principalmente debido al mejor desempeño operacional, un impacto favorable del alza en el precio del cobre sobre el inventario y menores costos de reestructuración. El resultado operacional, aumentó un 74,7%, reflejando un incremento orgánico de 12,0% en las ventas, evidenciando una recuperación sólida de la demanda tras los primeros efectos de la pandemia, junto a crecimiento selectivo y reducciones de costos. Por su parte, la contribución del segmento energía también tuvo una evolución favorable, basado principalmente en una recuperación de los volúmenes de venta, particularmente en el canal estaciones de servicio en Chile y EE.UU., además de un impacto favorable de la tendencia del precio de los combustibles durante el período. En el segmento financiero, Banco de Chile reportó un aumento de 30,7% en la ganancia neta, atribuible primordialmente a una disminución en las provisiones por riesgo de crédito, reflejando mejores indicadores de calidad crediticia en el período, más que compensando menores ingresos operacionales, principalmente asociados a clientes, y un mayor gasto por impuestos. El aporte de CCU se triplicó, basado en un buen desempeño de todos los segmentos de operación, destacándose el segmento Chile y Negocios Internacionales, impulsado por un alza en los volúmenes de venta junto al alza de los precios promedio, gestión de ingresos y eficiencias en costos, en un contexto aún desafiante por la pandemia. En el sector de servicios portuarios, en tanto, SM SAAM aumentó su ganancia en pesos en un 1,4%, explicado principalmente por un buen desempeño en logística, reflejando la mayor participación en Aerosan, en remolcadores impulsado por la adquisición de Intertug en enero de 2021, y también en puertos, basado en una recuperación de los volúmenes transferidos, lo cual fue compensado por una ganancia no recurrente por la venta de un inmueble en el primer semestre del año anterior y por un efecto desfavorable de conversión a pesos. Por último, a nivel corporativo de Quiñenco, en el período se registró una mayor pérdida por el impacto de la inflación sobre los pasivos reajustables, una variación desfavorable de impuesto a las ganancias y, en menor medida, menores ingresos financieros.

II. Análisis de Resultados Integrales

Para efectos de una mejor comprensión de los resultados de Quiñenco, el análisis, al igual que la presentación de los estados financieros, separa los resultados en servicios bancarios y negocios no bancarios.

A partir del 1 de enero de 2019 comenzó la aplicación de IFRS 16 sobre arrendamientos, con efectos en el Balance y Estado de Resultados. En consecuencia, en el Balance se reconocen Activos por derechos de uso y Pasivos por arrendamientos. En resultados, se registran las amortizaciones de los derechos de uso y los costos financieros asociados, en lugar de los gastos por arrendamientos registrados de acuerdo a la normativa anterior. Para mayor detalle referirse a la Nota 18 de los Estados Financieros.

⁵ Ganancia neta hace referencia a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora.

Análisis Razonado

1. Análisis de Resultados Negocios no Bancarios

Se incluyen en los resultados de los negocios no bancarios los siguientes segmentos:

- a) Manufacturero
 - Invexans (Corporativo)
 - Techpack
- b) Financiero
 - LQ Inversiones Financieras Holding (LQIF holding)
- c) Energía
 - Enex
- d) Transporte
 - Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV)
- e) Servicios Portuarios
 - Sociedad Matriz SAAM (SM SAAM)
- f) Otros
 - Quiñenco y otros (incluye CCU, Quiñenco holding y eliminaciones).

Al 30 de junio de 2021 Quiñenco posee en forma indirecta a través de sus subsidiarias directas Invexans y Techpack, un 28,83% de la propiedad de Nexans.

Al 30 de junio de 2021 Quiñenco posee en forma directa y a través de su subsidiaria directa Inv. Río Grande y de sus subsidiarias indirectas Inmobiliaria Norte Verde e Inv. Río Azul, un 99,97% de la propiedad de Techpack y un 99,73% de Invexans.

Al 30 de junio de 2021 Quiñenco posee en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 52,2% de SM SAAM.

El 23 de enero de 2020 CSAV anunció el cierre de su negocio de transporte marítimo de vehículos, por lo que en el Estado de resultados en 2020 y 2021 éste se presenta como operación discontinuada. El cierre de dichas operaciones se concretó en julio de 2020.

En enero de 2020, CSAV adquirió un 2,21% adicional en la naviera alemana Hapag-Lloyd, alcanzando un 30,00% de participación, que ha mantenido al 30 de junio de 2021.

Durante el tercer y cuarto trimestres de 2020, CSAV llevó a cabo un aumento de capital, donde Quiñenco ejerció su opción preferente y adquirió un 0,31% adicional, cerrando el 2020 con una participación de 61,76%. Adicionalmente, en el segundo trimestre de 2021 Quiñenco adquirió un 4,69% adicional, alcanzando en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 66,45% de la propiedad de CSAV al 30 de junio de 2021.

Al 30 de junio de 2021 la participación de LQIF en Banco de Chile y sus derechos a dividendos, ascienden a 51,15%.

El 30 de diciembre de 2019 Quiñenco concretó la venta de la totalidad de su participación, directa e indirecta, en Inversiones Vita, Banchile Vida Seguros de Vida y SegChile Seguros Generales, por lo cual la contribución de dichas compañías hasta la mencionada fecha y la ganancia generada por la transacción, fueron clasificadas en actividades discontinuadas en el Estado de resultados en 2020.

El 15 de abril de 2020 se materializó la fusión entre Invexans e Inversiones Río Argenta, 100% filial de Quiñenco y matriz de Enex. De esta forma, a contar del segundo trimestre de 2020, Invexans incorporó a su portafolio dicha empresa distribuidora de combustibles, con el fin de facilitar su expansión global. Con esta incorporación Invexans definió dos segmentos de operación, el Corporativo, continuador de las actividades previas de la sociedad, incluyendo su inversión en Nexans, y un nuevo segmento Energía, que corresponde a la inversión en Enex y relacionadas a partir del segundo trimestre de 2020.

Para efectos del análisis de los estados financieros de Quiñenco, el segmento Manufacturero incluye las actividades y resultados de Invexans Corporativo, además de Techpack. El segmento Energía corresponde a las actividades y resultados de Enex y relacionadas, inversión mantenida a través de Inversiones Río Argenta hasta el primer trimestre de 2020, y a través de Invexans a partir del segundo trimestre de 2020.

Análisis Razonado

| Resultados negocios no bancarios | Cifras en MM\$ | |
|---|-----------------------|-------------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Resultado de actividades operacionales | 75.081 | 32.423 |
| Resultado no operacional | 680.463 | 16.395 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (9.208) | (4.178) |
| Pérdida de operaciones discontinuadas | (131) | (407) |
| Ganancia consolidada negocios no bancarios | 746.206 | 44.234 |

Ingresos de actividades ordinarias

Durante los primeros seis meses de 2021, los Ingresos de actividades ordinarias aumentaron en un 7,5% alcanzando \$1.458.535 millones, debido primordialmente a mayores ingresos de Enex y, en menor medida, a mayores ingresos de SM SAAM.

La composición de los Ingresos de actividades ordinarias en términos comparativos se presenta a continuación:

| | Cifras en MM\$ | |
|---|-----------------------|-------------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Manufacturero | | |
| Invexans (Corporativo) | 28 | 28 |
| Techpack | 11 | 11 |
| Subtotal manufacturero | 38 | 39 |
| Financiero | | |
| LQIF holding | - | - |
| Energía | | |
| Enex | 1.201.916 | 1.120.623 |
| Transporte | | |
| CSAV | - | - |
| Servicios Portuarios | | |
| SM SAAM | 256.451 | 236.256 |
| Otros | | |
| Quiñenco y otros | 130 | 141 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 1.458.535 | 1.357.059 |

Los ingresos de Enex durante el primer semestre de 2021 ascendieron a \$1.201.916 millones, un 7,3% superior al primer semestre del año anterior, producto principalmente de mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento de estaciones de servicio en Chile y en Estados Unidos, debido a la recuperación en comparación con el período 2020, particularmente durante el segundo trimestre en el que se sintieron con más fuerzas las consecuencias de la pandemia, lo cual compensó los menores niveles de precio de combustibles promedio. Los volúmenes totales despachados a junio de 2021 fueron 2.032 miles de metros cúbicos, superior en un 9,2% a lo registrado a junio de 2020, de los cuales un 98% corresponde a combustibles.

SM SAAM registró ingresos por \$256.451 millones en los primeros seis meses de 2021, un 8,5% superior a lo registrado en el mismo período del año anterior en términos de pesos, debido principalmente al segmento Logística por la consolidación con Aerosan y, en menor medida, por mejores ingresos en Remolcadores, mayormente debido a la consolidación con Intertug y por mayores faenas portuarias, parcialmente compensado por menores ingresos de Terminales Portuarios en pesos, principalmente por la conversión desfavorable que contrarrestó el crecimiento en volúmenes de contenedores transferidos.

Análisis Razonado
Costo de ventas

El Costo de ventas en los primeros seis meses de 2021 registró un aumento de 4,1% en comparación con el mismo período de 2020. Esta variación se explica principalmente por el mayor costo de ventas de Enex y de SM SAAM.

La composición del Costo de ventas en términos comparativos se presenta a continuación:

| | Cifras en MM\$ | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Manufacturero | | |
| Invexans (Corporativo) | - | - |
| Techpack | - | - |
| Subtotal manufacturero | - | - |
| Financiero | | |
| LQIF holding | - | - |
| Energía | | |
| Enex | (1.033.999) | (1.002.070) |
| Transporte | | |
| CSAV | - | - |
| Servicios Portuarios | | |
| SM SAAM | (172.698) | (157.218) |
| Otros | | |
| Quiñenco y otros | (113) | (106) |
| Costo de ventas | (1.206.810) | (1.159.393) |

El costo de ventas de Enex durante el primer semestre de 2021 ascendió a \$1.033.999 millones, un 3,2% superior a lo informado durante el primer semestre de 2020, principalmente por mayores volúmenes de combustibles comercializados, parcialmente compensados por los menores niveles de precios de combustibles promedio. A junio de 2021 y 2020 el costo de ventas fue equivalente a 86,0% y 89,4% de las ventas, respectivamente.

El costo de ventas de SM SAAM en los primeros seis meses de 2021 ascendió a \$172.698 millones, superior en un 9,8% al registrado en el mismo período de 2020 en términos de pesos, principalmente por la consolidación con Aerosan en el segmento Logística y la consolidación con Intertug en el segmento Remolcadores, además del incremento en el volumen de actividades en las tres divisiones de negocios, parcialmente compensado por menores costos en Terminales Portuarios.

Análisis Razonado
Ganancia bruta

La composición de la Ganancia bruta en términos comparativos se presenta a continuación:

| | Cifras en MM\$ | |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Manufacturero | | |
| Invexans (Corporativo) | 28 | 28 |
| Techpack | 11 | 11 |
| Subtotal manufacturero | 38 | 39 |
| Financiero | | |
| LQIF holding | - | - |
| Energía | | |
| Enex | 167.917 | 118.553 |
| Transporte | | |
| CSAV | - | - |
| Servicios Portuarios | | |
| SM SAAM | 83.752 | 79.039 |
| Otros | | |
| Quiñenco y otros | 17 | 34 |
| Ganancia bruta | 251.725 | 197.665 |

La Ganancia bruta ascendió a \$251.725 millones en el primer semestre de 2021, superior en un 27,3% a la reportada en el mismo período del año anterior, producto principalmente del aumento en la ganancia bruta de Enex y, en bastante menor medida, de SM SAAM. Enex aumentó su ganancia bruta en un 41,6%, atribuible principalmente al impacto favorable del alza en los precios de combustibles durante el semestre sobre la venta de inventario de combustibles valorizados a costo histórico comparado con un efecto desfavorable en el primer semestre de 2020, junto con la recuperación en los volúmenes de venta en el canal estaciones de servicios. Por su parte, SM SAAM aumentó su ganancia bruta en un 6,0%, principalmente explicado por la consolidación con Aerosan en Logística y, en menor medida, de Intertug en Remolcadores, parcialmente compensado por un menor margen bruto en Terminales Portuarios.

Análisis Razonado

Resultado de actividades operacionales⁶

La Ganancia de actividades operacionales fue de \$75.081 millones en los primeros seis meses de 2021, significativamente superior a los \$32.423 millones registrados en el mismo período de 2020, principalmente debido a la variación positiva en el resultado de Enex y, en menor medida, a la menor pérdida operacional de Invexans y un mejor desempeño operacional de SM SAAM, parcialmente compensado por una mayor pérdida operacional de CSAV.

La composición de la Ganancia de actividades operacionales en términos comparativos se presenta a continuación:

| | Cifras en MM\$ | |
|---|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Manufacturero | | |
| Invexans (Corporativo) | (227) | (1.709) |
| Techpack | (810) | (592) |
| Subtotal manufacturero | (1.037) | (2.302) |
| Financiero | | |
| LQIF holding | (685) | (796) |
| Energía | | |
| Enex | 45.037 | (1.307) |
| Transporte | | |
| CSAV | (6.511) | (2.252) |
| Servicios Portuarios | | |
| SM SAAM | 52.520 | 51.359 |
| Otros | | |
| Quiñenco y otros | (14.242) | (12.279) |
| Resultado de actividades operacionales | 75.081 | 32.423 |

La pérdida de actividades operacionales de Invexans a nivel corporativo durante el primer semestre de 2021 disminuyó a \$227 millones, inferior en un 86,7% a la pérdida de \$1.709 millones registrada en igual período de 2020, producto principalmente de dividendos recibidos en el período actual, además de gastos no recurrentes asociados a una propiedad en Quilpué incurridos en el 2020 y, en menor medida, debido al reverso de otros gastos operacionales relacionados a juicios en Brasil efectuado en el período actual.

La ganancia de actividades operacionales de Enex en los primeros seis meses de 2021 ascendió a \$45.037 millones, lo que contrasta favorablemente con la pérdida operacional de \$1.307 millones registrada en el mismo período de 2020, principalmente debido al aumento de un 41,6% en la ganancia bruta explicado anteriormente, compensando el aumento de los gastos de administración y ventas.

CSAV registró una pérdida de actividades operacionales de \$6.511 millones durante el primer semestre de 2021, superior a la pérdida de \$2.252 millones registrada en igual período del año anterior, reflejando principalmente mayores gastos de administración.

SM SAAM registró una ganancia de actividades operacionales de \$52.520 millones en los primeros seis meses de 2021, superior en un 2,3% a la ganancia de \$51.359 millones registrada en igual período de 2020, debido principalmente al incremento de un 6,0% en la ganancia bruta explicado anteriormente, contrarrestado parcialmente por la disminución en otras ganancias, atribuible a la ganancia no recurrente por la venta de activos inmobiliarios registrada durante el primer semestre de 2020, y mayores gastos de administración, asociados principalmente a la consolidación de Aerosan e Intertug ya mencionadas.

En Quiñenco y otros, la pérdida de actividades operacionales registrada en los primeros seis meses de 2021 alcanzó \$14.242 millones, lo que representa un aumento de 16,0% en comparación con la pérdida de \$12.279 millones registrada en el mismo período de 2020.

⁶ Ganancias de actividades operacionales incluye Ganancia bruta, Otros ingresos por función, Costos de distribución, Gastos de administración, Otros gastos por función y Otras ganancias (pérdidas).

Análisis Razonado
Resultado no operacional

La composición del resultado no operacional en términos comparativos se presenta a continuación:

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ingresos financieros | 2.287 | 4.768 |
| Costos financieros | (41.462) | (43.624) |
| Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos | 752.520 | 69.266 |
| Diferencias de cambio | (6.661) | (576) |
| Resultados por unidades de reajuste | (26.221) | (13.439) |
| Resultado no operacional | 680.463 | 16.395 |

El resultado no operacional registró una ganancia de \$680.463 millones en el primer semestre de 2021, significativamente superior a la ganancia de \$16.395 millones registrada en el mismo período del año anterior. Los movimientos más relevantes fueron los siguientes:

- La participación en asociadas alcanzó una ganancia de \$752.520 millones en los primeros seis meses de 2021, muy superior a la ganancia de \$69.266 millones registrada en igual período de 2020, debido principalmente a la mayor contribución de la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, ajustado por valor justo, con un aumento de \$633.429 millones, reflejando la mayor ganancia reportada por la naviera alemana. También contribuyó, aunque en menor medida, la variación positiva de \$34.450 millones reflejando la participación de Invexans y, en menor medida, de Techpack, en el resultado de Nexans a junio de 2021, ajustada por valor razonable, lo cual se tradujo en una ganancia de \$18.484 millones a junio de 2021 comparado con la pérdida de \$15.966 millones registrada en el mismo período del año anterior, y, por la mayor contribución de IRSA, que registró un incremento de \$16.379 millones, reflejando principalmente la mayor ganancia obtenida por CCU en el período actual, junto al aumento en la participación de IRSA, que implicó un aporte de \$24.441 millones a junio de 2021 comparado con los \$8.063 millones aportados a junio de 2020.

Lo anterior fue parcialmente compensado por:

- Una mayor pérdida por unidades de reajuste, principalmente atribuible a Quiñenco corporativo y, en menor medida, LQIF holding, debido al impacto de una mayor inflación sobre pasivos reajustables.
- Una mayor pérdida por diferencias de cambio, principalmente atribuible a una variación desfavorable en CSAV y Enex, parcialmente compensado por una variación positiva en Techpack y, en menor medida, en SM SAAM.

Ganancia de negocios no bancarios

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ganancia de operaciones continuadas antes de impuestos | 755.544 | 48.818 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (9.208) | (4.178) |
| Pérdida de operaciones discontinuadas | (131) | (407) |
| Ganancia consolidada negocios no bancarios | 746.206 | 44.234 |

Durante los primeros seis meses de 2021 los negocios no bancarios registraron una ganancia consolidada de \$746.206 millones, significativamente superior a la ganancia de \$44.234 millones reportada en el mismo período de 2020. Este mayor resultado consolidado se explica principalmente por el aumento en la ganancia de CSAV, impulsado por el mayor desempeño de la naviera alemana Hapag-Lloyd, y, en menor medida, por un mayor resultado de Invexans corporativo, reflejando la mejoría en el desempeño de su asociada Nexans; un mejor desempeño de Enex, explicado por una recuperación de los volúmenes en las estaciones de servicio en Chile y Estados Unidos y un impacto favorable de la tendencia del precio de combustibles; y un mejor resultado de IRSA, debido al mejor desempeño de CCU. Estos efectos favorables fueron parcialmente compensados principalmente por un menor resultado a nivel corporativo, reflejando una mayor pérdida por el impacto de la inflación sobre pasivos reajustables, una variación desfavorable de impuesto a las ganancias y, en menor medida, menores ingresos financieros.

Análisis Razonado

2. Análisis de Resultados Servicios Bancarios

Se incluye en los resultados de los servicios bancarios al Banco de Chile, que presenta sus estados financieros acogidos parcialmente a IFRS en los períodos 2021 y 2020.

| Resultados servicios bancarios | Cifras en MM\$ | |
|---|----------------|----------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Resultado operacional | 408.381 | 310.383 |
| Resultado no operacional | (2.187) | 1.575 |
| Impuesto a la renta | (81.276) | (63.298) |
| Ganancia consolidada servicios bancarios | 324.918 | 248.660 |

Ingresos operacionales⁷

Los ingresos operacionales alcanzaron a \$981.090 millones en el primer semestre de 2021, inferior en 3,5% a lo registrado en igual período del año anterior, explicado principalmente por una menor contribución de los depósitos vista, debido a la baja en las tasas de interés, menores ingresos por colocaciones, menores ingresos por comisiones, y menores ingresos asociados a la posición activa neta del Banco en dólares como mecanismo de cobertura, debido a una menor depreciación de la moneda local. Estos efectos compensaron el impacto favorable de la variación en la UF sobre la posición activa neta del Banco en UF.

Provisión por riesgo de crédito

La provisión por riesgo de crédito proveniente de Banco de Chile ascendió a \$130.871 millones en los primeros seis meses de 2021, inferior en un 50,6% a los \$264.968 millones registrados en el mismo período de 2020. Esta variación se debe principalmente a mejores indicadores de calidad crediticia, influenciada por diversas medidas implementadas con el fin de apoyar a las personas y empresas (principalmente Pymes) durante la pandemia, y menores provisiones en dólares por la menor depreciación de la moneda local en este período, compensando el establecimiento de provisiones adicionales.

Gastos operacionales

Los gastos operacionales se mantuvieron estables en \$441.839 millones en el primer semestre de 2021, en relación con los \$441.822 millones registrados en el mismo período de 2020. Esta variación se explica en gran parte por mayores gastos de personal y, en menor medida, mayores gastos en TI y gastos de depreciación, compensados parcialmente por una disminución en gastos de administración y otros gastos operacionales.

Resultado no operacional⁸

Durante los primeros seis meses de 2021 se registró una pérdida no operacional de \$2.187 millones, lo que se compara negativamente con la ganancia no operacional de \$1.575 millones reportada en el primer semestre de 2020, producto de una pérdida en el resultado de inversiones en empresas relacionadas en el período actual.

Ganancia servicios bancarios

La ganancia consolidada de servicios bancarios fue de \$324.918 millones en el primer semestre de 2021, un 30,7% superior a lo reportado en igual período de 2020, principalmente explicado por una baja en las provisiones por riesgo de crédito, parcialmente compensado por una disminución de los ingresos operacionales y un mayor gasto por impuesto a la renta en el período actual.

⁷ Ingresos operacionales corresponden al Total ingreso operacional neto, excluida la Provisión por riesgo de crédito.

⁸ Resultado no operacional incluye Resultado por inversiones en sociedades.

Análisis Razonado
3. Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ganancia consolidada | 1.071.123 | 292.893 |
| Ganancia atribuible a participaciones no controladoras | 502.412 | 216.401 |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | 568.711 | 76.492 |

La ganancia consolidada de Quiñenco durante los primeros seis meses de 2021 ascendió a \$1.071.123 millones, sustancialmente superior a lo registrado en el mismo período de 2020, basado en el significativo aumento de la ganancia consolidada de los servicios no bancarios y, en menor medida, la mayor ganancia consolidada de los servicios bancarios.

La ganancia atribuible a participaciones no controladoras fue de \$502.412 millones en el primer semestre de 2021, un aumento de 132,2% respecto de lo reportado en igual período de 2020. Dicha variación se atribuye principalmente a la participación no controladora en el mayor resultado alcanzado por el segmento Transporte y, en menor medida, a la participación minoritaria en el mayor resultado del segmento Servicios Financieros.

Así, la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora, o ganancia neta, alcanzó \$568.711 millones en los primeros seis meses de 2021, significativamente superior a la ganancia de \$76.492 millones reportada en el mismo período de 2020.

Análisis Razonado

4. Análisis de Resultados por Segmento

El cuadro a continuación presenta la composición de los resultados por segmento.

| Negocios /Segmento | Cifras en MM\$ | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------------|---------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|
| | Manufacturero | | Financiero | | Energía | | Transporte | | Servicios Portuarios | | Otros | | Total | |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | Al 30 de junio de | | | | | | | | | | | | | |
| Negocios no bancarios | | | | | | | | | | | | | | |
| Ganancia operaciones continuas antes de impuestos | 17.405 | (19.168) | (9.489) | (7.698) | 40.373 | (3.556) | 690.361 | 59.259 | 42.752 | 42.408 | (25.856) | (22.428) | 755.544 | 48.818 |
| (Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias | 945 | (123) | 1.744 | 2.104 | (7.203) | 3.501 | 10.800 | (4.383) | (15.410) | (15.736) | (84) | 10.460 | (9.208) | (4.178) |
| Ganancia (pérdida) operaciones discontinuadas | (133) | (164) | - | - | - | - | 2 | 189 | - | - | - | (431) | (131) | (407) |
| Ganancia (pérdida) consolidada negocios no bancarios | 18.216 | (19.455) | (7.745) | (5.594) | 33.170 | (55) | 701.163 | 55.065 | 27.341 | 26.672 | (25.940) | (12.399) | 746.206 | 44.234 |
| Negocio bancario | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado antes de impuesto a la renta | - | - | 406.145 | 311.884 | - | - | - | - | - | - | 49 | 74 | 406.194 | 311.957 |
| Impuesto a la renta | - | - | (81.276) | (63.298) | - | - | - | - | - | - | - | - | (81.276) | (63.298) |
| Ganancia consolidada negocio bancario | - | - | 324.869 | 248.586 | - | - | - | - | - | - | 49 | 74 | 324.918 | 248.660 |
| Ganancia (pérdida) consolidada | 18.216 | (19.455) | 317.124 | 242.991 | 33.170 | (55) | 701.163 | 55.065 | 27.341 | 26.672 | (25.891) | (12.326) | 1.071.123 | 292.893 |
| Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras | 32 | 207 | 237.876 | 182.177 | - | - | 250.471 | 21.227 | 14.250 | 14.499 | (216) | (1.710) | 502.412 | 216.401 |
| Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (1) | 18.184 | (19.662) | 79.248 | 60.814 | 33.170 | (55) | 450.692 | 33.838 | 13.092 | 12.172 | (25.674) | (10.616) | 568.711 | 76.492 |
| EBITDA (2) | (1.218) | (1.934) | 445.631 | 345.843 | 70.620 | 27.131 | (6.469) | (3.097) | 95.022 | 89.165 | (7.729) | (6.913) | 595.858 | 450.193 |

- (1) La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A. La Nota 1 de los Estados financieros de Quiñenco detalla su participación en sus principales subsidiarias y asociadas.
- (2) EBITDA: se define como Resultado operacional, excluyendo Otras ganancias (pérdidas), más Depreciación y amortización.

Segmento Manufacturero

| | Cifras en MM\$ | |
|---|----------------|-----------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Invexans Corporativo | 18.438 | (17.705) |
| Techpack | (254) | (1.957) |
| Ganancia (pérdida) neta del segmento manufacturero | 18.184 | (19.662) |

El segmento manufacturero contribuyó con una ganancia de \$18.184 millones al resultado neto de Quiñenco durante el primer semestre de 2021, lo cual se compara favorablemente con la pérdida de \$19.662 millones reportada en el primer semestre de 2020.

Invexans

| | Cifras en MM\$ | | | |
|--|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | Corporativo | | Consolidado | |
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 28 | 28 | 1.201.944 | 443.070 |
| Ganancia (pérdida) de actividades operacionales | (227) | (1.709) | 44.810 | (13.521) |
| Resultado no operacional | 17.782 | (15.934) | 13.118 | (22.255) |
| Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora | 18.470 | (17.789) | 51.640 | (29.258) |

Durante los primeros seis meses de 2021, Invexans tuvo una ganancia neta de \$51.640 millones⁹, lo que se compara positivamente con la pérdida neta de \$29.258 millones registrada en el primer semestre de 2020. Del resultado alcanzado a junio de 2021, una ganancia de \$18.470 millones corresponde al segmento Corporativo, cuyo resultado se analizará a continuación en esta sección. La ganancia restante de \$33.170 millones corresponde principalmente al resultado de la subsidiaria Enex (incorporada desde el segundo trimestre de 2020). Favor referirse a la sección Energía para el análisis de los resultados de Enex.

En el primer semestre de 2021, Invexans Corporativo reportó una ganancia de \$18.470 millones, lo cual contrasta favorablemente con la pérdida de \$17.789 millones registrada en el mismo período de 2020, reflejando principalmente el mejor desempeño de su principal activo, la multinacional francesa Nexans, que registró ganancias por €81 millones durante el período actual, lo que se compara positivamente con la pérdida de €5 millones registrada en el mismo período de 2020, el cual sufrió el impacto negativo de la crisis sanitaria mundial.

En los primeros seis meses de 2021, Invexans Corporativo registró una pérdida de actividades operacionales de \$227 millones, un 86,7% inferior a la pérdida operacional de \$1.709 millones registrada en igual período de 2020, producto principalmente de dividendos recibidos en el período actual, de gastos no recurrentes asociados a una propiedad en Quilpué incurridos en el 2020 y, en menor medida, debido al reverso de otros gastos operacionales relacionados a juicios en Brasil efectuado en el período actual.

⁹ El análisis de Invexans se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Invexans difiere de la de Quiñenco.

La ganancia no operacional ascendió a \$17.782 millones en el primer semestre de 2021, lo que se compara positivamente respecto a la pérdida de \$15.934 millones registrada en igual período de 2020, reflejando principalmente la participación en los resultados de su asociada Nexans. A junio de 2021 Nexans reportó un incremento orgánico¹⁰ en las ventas de 12,0% y un resultado operacional de €145 millones, aumentando un 74,7% respecto del mismo período de 2020, reflejando una recuperación sólida de la demanda y una gestión positiva entre mix y precios, junto a crecimiento selectivo en los segmentos y el impacto favorable de los planes de reducciones de costos y de transformación implementados. El crecimiento fue liderado por el segmento Industrial, con un significativo aumento en su resultado operacional de €8 millones (316,7%), basado en un incremento orgánico en las ventas de 18,7% respaldado por una fuerte dinámica en arneses automotrices y en automatización. El segmento Construcción aumentó su resultado operacional en €4 millones (103,0%), basado en un crecimiento orgánico de 5,3% en las ventas, explicado en el primer semestre por el repunte en la mayoría de las áreas geográficas, especialmente en Europa, y una demanda del mercado final bien orientada. El segmento Telecomunicaciones, por su parte, reportó un aumento de €3 millones (27,3%) en su resultado operacional, debido a un mayor nivel de ventas orgánicas de 2,7% durante el período, parcialmente compensado por el efecto de la desinversión de una de sus unidades durante el tercer trimestre de 2020. Por último, el segmento Alto Voltaje y Proyectos disminuyó su resultado operacional en €1 millones (-26,2%), basado en el decrecimiento orgánico de 11,8% en sus ventas, explicado principalmente por alto voltaje submarino que registró mayor dinamismo en el período anterior, destacando la entrega del buque para tendido de cables Aurora de última generación y la finalización de la planta de Charleston en EE. UU. El EBITDA alcanzó €22 millones en el primer semestre de 2021, un 37,0% superior al mismo período de 2020. A nivel no operacional, Nexans registró una variación positiva de €78 millones derivada del impacto de la variación de precios de las materias primas sobre el inventario no cubierto, principalmente reflejando el mayor precio promedio del cobre, (una ganancia de €75 millones a junio 2021 versus una pérdida de €3 millones a junio 2020). Nexans registró costos de reestructuración por €3 millones en el período, correspondiendo principalmente a deterioros de activos fijos, a costos no provisionados del plan de reestructuración en Europa y a nuevas acciones tomadas en la puesta en marcha en la planta de Norteamérica, disminuyendo desde los €3 millones registrados en el mismo período del año anterior. Los costos financieros netos aumentaron un 78,9% debido principalmente a castigos de algunas inversiones financieras, especialmente en el Líbano. Por último, hubo mayores impuestos a las ganancias por €3 millones. Así, Nexans reportó una ganancia neta de €81 millones durante el primer semestre de 2021, lo que se compara favorablemente con la pérdida de €55 millones reportada en igual período de 2020. Por su parte, Invexans ajustó su resultado proporcional para reflejar los efectos de los valores razonables determinados para Nexans, lo cual, sumado a la participación en el resultado, generó un resultado neto positivo para Invexans por su inversión en la compañía francesa de \$18.150 millones a junio de 2021, lo cual contrasta favorablemente con el resultado neto negativo de \$15.674 millones a junio de 2020.

El crédito por impuesto a las ganancias de Invexans Corporativo fue de \$916 millones durante el primer semestre de 2021, lo que se compara positivamente con el gasto de \$146 millones registrado en el primer semestre de 2020.

¹⁰ Crecimiento orgánico: Nexans compara ventas con la misma base de consolidación, excluyendo impactos tales como adquisiciones y desinversiones entre un período y otro, efectos de tipo de cambio y variaciones en los precios de los metales base.

Techpack

| | Cifras en MM\$ | |
|---|----------------|----------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 11 | 11 |
| Pérdida de actividades operacionales | (810) | (592) |
| Pérdida procedente de operaciones discontinuadas | (133) | (164) |
| Pérdida atribuible a los propietarios de la controladora | (447) | (1.665) |

Durante los primeros seis meses de 2021, Techpack registró una pérdida neta de \$447 millones¹¹, que se compara positivamente con la pérdida neta de \$1.665 millones reportada en el mismo período de 2020, atribuible principalmente a un efecto favorable por diferencias de cambio, parcialmente compensado por menores ingresos financieros.

La pérdida de actividades operacionales de Techpack ascendió a \$810 millones en el primer semestre de 2021, aumentando 36,7% respecto a la pérdida operacional de \$592 millones registrada en igual período de 2020, reflejando principalmente una variación negativa de otras ganancias (pérdidas), complementado por mayores gastos de administración. Otras ganancias (pérdidas) en el período actual se compone mayormente por pérdidas en venta de inversiones (Decker-Metacab), parcialmente compensado por dividendos percibidos de Nexans.

Techpack registró una ganancia no operacional de \$467 millones durante el primer semestre de 2021, lo que se compara positivamente con la pérdida de \$932 millones reportada en igual período de 2020, explicada principalmente por una menor pérdida por diferencias de cambio en el período actual, compensada parcialmente por menores ingresos financieros.

La pérdida de operaciones discontinuadas de Techpack disminuyó a \$133 millones en los primeros seis meses de 2021, inferior en un 19,0% al mismo período del año anterior, y corresponde mayormente a gastos de mantención.

Por último, el crédito por impuesto a las ganancias fue de \$29 millones en el primer semestre de 2021, superior en un 27,1% al crédito de \$23 millones registrado en igual período de 2020.

¹¹ El análisis de Techpack se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Techpack difiere de la de Quiñenco.

Segmento Financiero

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| LQIF holding | (3.873) | (2.797) |
| Sector bancario | 83.121 | 63.611 |
| Ganancia neta del segmento financiero | 79.248 | 60.814 |

El segmento financiero contribuyó con una ganancia de \$79.248 millones a la ganancia neta de Quiñenco durante los primeros seis meses de 2021, aumentando un 30,3% respecto del mismo período del año anterior.

Los servicios bancarios están compuestos por el Banco de Chile.

LQIF holding

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|----------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ingresos de actividades ordinarias | - | - |
| Pérdida de actividades operacionales | (685) | (796) |
| Pérdida de servicios no bancarios | (7.745) | (5.594) |

LQIF holding registró una pérdida de \$7.745 millones en primer semestre de 2021, superior en un 38,4% a la pérdida de \$5.594 millones registrada en igual período de 2020, debido principalmente a una mayor pérdida por unidades de reajuste, atribuible a deuda expresada en UF, producto de una mayor inflación en el período actual, que ascendió a 2,20% comparada con un 1,36% en el primer semestre de 2020, y, en menor medida, a la disminución de los ingresos financieros y un efecto negativo por un menor crédito por impuesto a la renta. Lo anterior fue parcialmente compensado por menores costos financieros y menores gastos de administración.

Banco de Chile

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|----------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ingresos operacionales | 981.043 | 1.017.102 |
| Provisión por riesgo de crédito | (130.871) | (264.968) |
| Gastos operacionales | (441.840) | (441.826) |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | 324.869 | 248.585 |

Banco de Chile informó una ganancia neta de \$324.869 millones en los primeros seis meses del año 2021, aumentando un 30,7% respecto del mismo período del año anterior. Esta variación se explica principalmente por una disminución en las provisiones por riesgo de crédito, parcialmente compensado por menores ingresos operacionales y un mayor gasto por impuesto a la renta.

Los ingresos operacionales disminuyeron un 3,5%, equivalente a \$36.059 millones al 30 de junio de 2021, debido principalmente a: (i) menores ingresos asociados a los depósitos vista por \$32.700 millones, debido a menores tasas de interés; (ii) menores ingresos por colocaciones por \$31.900 millones, debido principalmente a menores saldos promedio de créditos de consumo; (iii) menores ingresos por comisiones por \$18.800 millones, debido principalmente a una caída de las comisiones por corretaje de seguros, parcialmente compensado por un alza en las comisiones por servicios transaccionales; y (iv) una disminución de \$7.500 millones en los ingresos de la posición activa neta en USD del Banco como mecanismo de cobertura, debido a una menor depreciación de la moneda local en el primer semestre de 2021. Dichos efectos fueron parcialmente compensados por: (i) resultados positivos por la contribución de la posición activa neta del Banco en UF, con un alza de \$41.400 millones; (ii) mayores resultados por \$11.500 millones relacionados con actividades de tesorería; y (iii) un aumento de \$4.500 millones en venta de cartera de crédito.

La provisión por riesgo de crédito de Banco de Chile ascendió a \$130.871 millones durante los primeros seis meses de 2021, disminuyendo un 50,6% en comparación con los \$264.968 millones reportados en el mismo período de 2020. Esta variación se debe principalmente a: (i) una mejor calidad crediticia neta de aproximadamente \$150.700 millones en comparación con el primer semestre de 2020, atribuible principalmente a mejores indicadores de calidad crediticia, como consecuencia de diversas medidas implementadas con el fin de apoyar a las personas y empresas (principalmente Pymes) durante la pandemia de COVID-19. Estos efectos explicaron disminuciones de \$99.000 millones y \$51.200 millones en las provisiones y castigos por riesgo en la banca minorista y mayorista respectivamente; y (ii) una disminución de \$5.400 millones en las provisiones por riesgo de crédito denominadas en dólares, explicado principalmente por la menor depreciación del peso chileno en el primer semestre de 2021 respecto del primer semestre de 2020 (3,1% vs 9,2% respectivamente). Estos efectos fueron parcialmente compensados por: (i) el establecimiento de provisiones adicionales por \$20.000 millones en el primer semestre de 2021, con el fin de anticipar posibles efectos rezagados en la calidad de la cartera de colocaciones; y, en menor medida, (ii) un crecimiento de \$2.000 millones explicado por el crecimiento de las colocaciones, con un incremento anual de 4% en las colocaciones promedio a junio de 2021.

En base a lo anterior, el indicador de gasto de cartera fue de 0,83% al 30 de junio de 2021, disminuyendo 91 puntos base en comparación con el 1,74% registrado al 30 de junio de 2020. Desde la perspectiva de cartera vencida, el Banco registró un indicador de 1,04% a junio 2021, inferior al 1,33% a junio 2020.

Los gastos operacionales se mantuvieron estables en \$441.840 millones durante el primer semestre de 2021, en relación con los \$441.826 millones registrados en el mismo período de 2020. Esta leve variación se explica principalmente por: (i) un aumento de \$10.600 millones en gastos de personal, principalmente por mayores bonos y beneficios provisionados para el personal en comparación con 2020 dado un mejor desempeño general y, en menor medida, por un anticipo por el proceso de negociación colectiva y mayores indemnizaciones vinculadas a la ejecución del programa de eficiencia; y (ii) mayores gastos por \$5.100 millones principalmente en TI y gastos de depreciación por proyectos asociados a una estrategia de transformación digital. Los aumentos explicados fueron parcialmente compensados por: (i) menores gastos por \$5.600 millones en servicios subcontratados asociados a la implementación de iniciativas de eficiencia; (ii) menores gastos por \$5.100 millones por menores gastos de mantención en activos fijos, debido a una alta base de comparación en relación al 2020 (nuevo modelo de servicio, optimización de sucursales, crisis social y pandemia de Covid 19); (iii) una disminución de \$2.800 millones debido a elementos de protección sanitaria otorgados en 2020 al personal; y (iv) una disminución de otros gastos operacionales por \$2.100 millones, asociado a menores provisiones por riesgo de colocaciones en el exterior.

El gasto por impuesto a la renta aumentó en un 28,4% a \$81.277 millones los primeros seis meses de 2021.

Segmento Energía

| | Cifras en MM\$ | |
|---|----------------|-------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Enex | 33.170 | (55) |
| Ganancia (pérdida) neta del segmento energía | 33.170 | (55) |

El segmento energía contribuyó con una ganancia de \$33.170 millones a la ganancia neta de Quiñenco durante los seis primeros meses de 2021, lo cual se compara favorablemente con la pérdida de \$55 millones registrada en igual período del año anterior.

Enex

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|-------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 1.201.916 | 1.120.623 |
| Ganancia de actividades operacionales | 45.037 | (1.307) |
| Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora | 33.170 | (55) |

Enex registró una ganancia neta de \$33.170 millones durante el primer semestre de 2021, lo que contrasta positivamente con la pérdida de \$55 millones registrada en igual período de 2020, debido principalmente a un mejor desempeño operacional, especialmente en el canal estaciones de servicio, con una recuperación en comparación con el período 2020 que tuvo gran impacto de la pandemia, parcialmente compensado por una evolución desfavorable del resultado no operacional y una variación negativa por impuesto a las ganancias.

Los ingresos ascendieron a \$1.201.916 millones durante los primeros seis meses de 2021, superior en un 7,3% a lo informado en el mismo período del año anterior, producto principalmente de mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento de estaciones de servicio en Chile y en Estados Unidos, explicado por una recuperación en comparación con el período 2020, particularmente durante el segundo trimestre, en el que se sintieron con más fuerza las consecuencias de la pandemia, lo cual fue parcialmente compensado por los menores niveles de precios de combustibles en promedio entre ambos períodos. Los volúmenes totales despachados durante el primer semestre de 2021 fueron 2.032 miles de metros cúbicos, superior en un 9,2% al primer semestre de 2020, de los cuales un 98% corresponde a combustibles.

La ganancia bruta ascendió a \$167.917 millones, superior en un 41,6% a la ganancia bruta informada en el primer semestre de 2020, atribuible primordialmente al mayor impacto positivo por la venta de inventario de combustibles valorizados a costo histórico, en un contexto de un alza de precios durante el primer semestre de 2021, comparado con una caída en igual período de 2020. Además, se agrega los mencionados mayores niveles de venta de combustibles a través del canal estaciones de servicio y mayores ventas en tienda.

La ganancia de actividades operacionales de Enex durante los seis primeros meses de 2021 ascendió a \$45.037 millones, lo que contrasta positivamente con la pérdida operacional de \$1.307 millones registrada en el primer semestre de 2020, producto principalmente del aumento de un 41,6% en la ganancia bruta explicado anteriormente, parcialmente compensado por mayores gastos de administración, principalmente atribuible a gastos comerciales y logísticos asociados a los mayores volúmenes comercializados en el canal de estaciones de servicio en Chile, parcialmente compensado por menores gastos de administración y ventas en Estados Unidos.

El resultado no operacional ascendió a una pérdida de \$4.665 millones en el primer semestre de 2021, significativamente superior a la pérdida no operacional de \$2.249 millones informada en igual período del año anterior, explicado principalmente por un menor resultado por diferencias de cambio en el período actual, parcialmente compensado por menores costos financieros.

El gasto por impuesto a las ganancias de Enex ascendió a \$7.203 millones a junio de 2021, lo que contrasta negativamente con el crédito de \$3.501 millones registrado a junio de 2020.

Segmento Transporte

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| CSAV | 450.692 | 33.838 |
| Ganancia neta del segmento transporte | 450.692 | 33.838 |

El segmento transporte contribuyó con una ganancia de \$450.692 millones a la ganancia neta de Quiñenco durante los primeros seis meses de 2021, bastante superior a la ganancia de \$33.838 millones registrada en mismo período del año anterior.

El aumento en la contribución refleja el mayor resultado de CSAV, junto con el incremento en la participación de Quiñenco en el segundo trimestre del año 2021 (de un 61,8% a un 66,5%). El resultado de CSAV es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en CSAV a nivel de Quiñenco. A junio de 2021 el ajuste fue un menor resultado de \$6 millones (a junio de 2020 el ajuste fue un menor resultado de \$23 millones).

CSAV

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ingresos de actividades ordinarias | - | - |
| Pérdida de actividades operacionales | (6.511) | (2.252) |
| Resultado no operacional | 696.885 | 61.562 |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | 701.173 | 55.102 |

CSAV registró una ganancia neta de \$701.173 millones¹² en el primer semestre de 2021, resultado que es significativamente superior a la ganancia de \$55.102 millones registrada en el mismo período de 2020, principalmente debido al mejor desempeño de la naviera alemana Hapag-Lloyd.

La pérdida operacional fue de \$6.511 millones en los primeros seis meses de 2021, superior a la pérdida de \$2.252 millones registrada en igual período del año anterior, reflejando principalmente mayores provisiones por gastos de administración.

El resultado no operacional ascendió a una ganancia de \$696.885 millones en el primer semestre de 2021, significativamente superior a la ganancia de \$61.562 millones registrada en el mismo período de 2020. La variación favorable se atribuye primordialmente al resultado reconocido por su inversión en Hapag-Lloyd. La participación directa de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd aumentó sustancialmente en comparación con el mismo período del año anterior, desde una ganancia de US\$92,1 millones a junio de 2020 a una ganancia de US\$983,4 a junio de 2021, lo cual junto al ajuste por la contabilización a valor justo (un ajuste negativo de US\$2,5 millones en 2020 y un ajuste negativo de US\$0,5 millones en 2021), implicó un aumento neto de US\$982,8 millones (\$633.429 millones). Dicho efecto fue complementado por un menor costo financiero neto, explicado fundamentalmente por el menor nivel de deuda mantenido luego del aumento de capital materializado durante el segundo semestre de 2020 para financiar la participación adicional en Hapag-Lloyd alcanzada a comienzos de 2020.

¹² El análisis de CSAV se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de CSAV difiere de la de Quiñenco.

En el primer semestre de 2021 la ganancia neta de Hapag-Lloyd fue de US\$3.278 millones, significativamente superior a la ganancia neta de US\$307 millones reportada en el mismo período del año anterior. Dicho resultado fue impulsado por una fuerte demanda por bienes exportados desde Asia hacia el resto del mundo, con los consiguientes desafíos operacionales en ciertas rutas con alta congestión en los puertos y en la operación logística en tierra, en un contexto aún afectado por la pandemia y sus restricciones asociadas. En el caso de Hapag-Lloyd, las ventas durante los primeros seis meses de 2021 alcanzaron US\$10.551 millones, creciendo un 50,6% respecto al mismo período de 2020, producto del alza de 46,1% en la tarifa promedio, en respuesta al incremento generado en la demanda por productos de consumo desde Asia, y, en menor medida, por el aumento del volumen transportado en un 4,3% respecto a lo reportado en el mismo período de 2020 debido a la mayor demanda, lo cual se vio afectado parcialmente por los retrasos en puertos y a la escasez de contenedores. Los gastos operacionales, en tanto, aumentaron un 9,6%, principalmente por mayores gastos de manejo y transporte de carga asociado a los movimientos de los contenedores dentro del puerto y en el transporte terrestre, compensando un menor precio promedio del petróleo consumido. Así, la naviera alemana registró un resultado antes de impuestos e intereses (EBIT) positivo de US\$3.487 millones durante los primeros seis meses de 2021, un alza sustancial desde el EBIT de US\$563 millones registrado a junio de 2020. El EBITDA en tanto, alcanzó US\$4.240 millones, significativamente superior a los US\$1.287 millones reportados en igual período de 2020.

Así, en total, la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, incluyendo todos los efectos mencionados, implicó una ganancia neta de \$707.014 millones al primer semestre de 2021, lo cual contrasta positivamente con la ganancia de \$73.584 millones registrada en el mismo período de 2020.

El crédito por impuesto a las ganancias de CSAV fue de \$10.796 millones en el período actual, lo que contrasta positivamente con el gasto por impuesto a las ganancias de \$4.397 millones registrado durante los primeros seis meses de 2020, principalmente debido a la variación del tipo de cambio euro-dólar, dada la estructura de financiamiento de la inversión de CSAV en Hapag-Lloyd, reflejando la mayor apreciación del dólar durante el período actual.

La ganancia de operaciones discontinuadas de \$2 millones durante el primer semestre de 2021, inferior en un 98,8% comparada con la ganancia de \$189 millones reportada en igual período de 2020, corresponde principalmente a las operaciones del negocio de transporte marítimo de vehículos, el que mantuvo una actividad operacional acotada asociada a las últimas naves en curso antes del cese definitivo de la actividad, el que se concretó en julio de 2020.

Segmento Servicios Portuarios

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| SM SAAM | 13.092 | 12.172 |
| Ganancia neta del segmento servicios portuarios | 13.092 | 12.172 |

El segmento servicios portuarios contribuyó con una ganancia de \$13.092 millones a la ganancia neta de Quiñenco durante los primeros seis meses de 2021, un 7,6% superior a los \$12.172 millones registrados en igual período de 2020.

El resultado de SM SAAM es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en SM SAAM a nivel de Quiñenco. A junio de 2021 el ajuste fue un menor resultado de \$680 millones (a junio de 2020 el ajuste fue un menor resultado de \$1.415 millones).

SM SAAM

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 256.451 | 236.256 |
| Ganancia de actividades operacionales | 52.520 | 51.359 |
| Resultado no operacional | (7.984) | (6.883) |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | 26.383 | 26.030 |

SM SAAM registró una ganancia neta de \$26.383 millones¹³ en el primer semestre 2021, aumentando un 1,4% en comparación con los \$26.030 millones registrados en el mismo período del año anterior, debido principalmente a un mejor desempeño en logística, impulsado por la mayor participación en Aerosan, en remolcadores, reflejando la adquisición de Intertug, y en terminales portuarios, basado en una recuperación de volúmenes, además las tres divisiones se vieron favorecidas por la mayor actividad de reabastecimiento del comercio exterior. Dichos efectos fueron parcialmente compensados por una ganancia no recurrente por la venta de un activo inmobiliario registrada en el primer semestre de 2020, además de un efecto desfavorable de conversión a pesos.

En los primeros seis meses de 2021, los ingresos de SM SAAM alcanzaron \$256.451 millones, aumentando un 8,5% en términos de pesos respecto del mismo período de 2020, atribuible principalmente a mayores ingresos en logística, debido a la consolidación con Aerosan en el semestre actual y, en menor medida, por una recuperación en los volúmenes de importaciones. Los ingresos del segmento Remolcadores también crecieron, principalmente producto de la adquisición de Intertug a comienzos de 2021 y por mayores faenas portuarias asociadas a la recuperación en la actividad, compensando un menor nivel de servicios especiales. Sin embargo, cabe mencionar que hubo un efecto desfavorable de conversión a pesos, mitigando dichos impactos positivos. Por su parte, en los terminales portuarios consolidados, los ingresos disminuyeron en términos de pesos debido a efectos de conversión desfavorables, dado que en términos de dólares crecieron, reflejando un alza de 14,1% en el volumen de contenedores transferidos asociado a la recuperación de importaciones, a la creciente demanda de contenedores vacíos de la industria y a un mix distinto de servicios.

Durante el primer semestre de 2021, SM SAAM obtuvo una ganancia bruta de \$83.752 millones, superior en un 6,0% a los \$79.039 millones registrados durante los primeros seis meses de 2020, debido al crecimiento en Logística, producto principalmente de la consolidación con Aerosan y, en menor medida, al crecimiento en Remolcadores, impulsado principalmente por la consolidación con Intertug, compensando una menor ganancia bruta en terminales portuarios, debido al efecto negativo de conversión a pesos. El resultado operacional fue una ganancia de \$52.520 millones en los primeros seis meses de 2021, un 2,3% superior a los \$51.359 millones registrados en el mismo período de 2020, debido principalmente al aumento en el margen bruto explicado anteriormente, parcialmente compensado por la disminución en otras ganancias, atribuible a la ganancia no recurrente asociada a la venta de un activo inmobiliario en el primer semestre de 2020.

El resultado no operacional fue una pérdida de \$7.984 millones en los primeros seis meses de 2021, superior en un 16,0% a la pérdida de \$6.883 millones registrada en el mismo período de 2020, debido principalmente a menores ingresos financieros, una variación negativa por unidades de reajuste y, en menor medida, un mayor costo financiero y la reducción de 9,4% en el resultado de las asociadas en términos de pesos, reflejando la consolidación con Aerosan desde noviembre 2020, parcialmente compensado por un mayor desempeño de los terminales portuarios chilenos, reflejando una recuperación en los volúmenes de transferencia asociada al proceso de reabastecimiento y consumo de bienes durables en la industria. Dichos efectos, fueron parcialmente compensados por una menor pérdida por diferencias de cambios.

El impuesto a las ganancias disminuyó un 2,5% en términos de pesos, a \$15.892 millones.

Segmento Otros

| | Cifras en MM\$ | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| IRSA | 24.441 | 8.063 |
| Quiñenco y otros | (50.116) | (18.678) |
| Pérdida neta del segmento otros | (25.674) | (10.616) |

El segmento otros contribuyó con una pérdida de \$25.674 millones a la ganancia neta de Quiñenco durante el primer semestre de 2021, bastante mayor a la pérdida de \$10.616 millones registrada en el primer semestre de 2020, explicado principalmente por una mayor pérdida en Quiñenco y otros, compensado parcialmente por una mayor ganancia en IRSA.

IRSA

El aporte de IRSA, matriz de CCU, a Quiñenco fue de \$24.441 millones durante los primeros seis meses de 2021, significativamente superior a los \$8.063 millones registrados en igual período de 2020, producto principalmente del mayor resultado reportado por CCU, y en menor medida, por el aumento de la participación de IRSA en CCU desde un 61,6% a un 65,9% en el segundo trimestre de 2021, producto de la OPA realizada por IRSA.

¹³ El análisis de SM SAAM se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de SM SAAM difiere de la de Quiñenco.

CCU

| | Cifras en MM\$ | |
|--|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 1.039.634 | 829.609 |
| Ganancia de actividades operacionales | 135.116 | 60.430 |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | 83.352 | 28.978 |

CCU informa sus resultados consolidados de conformidad con los segmentos de operación, esencialmente definidos con respecto a sus ingresos en las áreas geográficas de actividad comercial que son: Chile, Negocios Internacionales, Vinos y Otros¹⁴.

CCU registró una ganancia neta de \$83.352 millones en el primer semestre de 2021, significativamente superior a los \$28.978 millones reportados en el mismo período del año 2020, debido a un mejor desempeño en todos los segmentos de operación, impulsado por un aumento en los volúmenes de venta junto al alza de los precios promedios, por la gestión de ingresos y efectos de mix positivos, además de eficiencias del programa ExCCelencia CCU, parcialmente compensados por mayores impuestos a las ganancias.

Durante los primeros seis meses de 2021, las ventas de CCU alcanzaron a \$1.039.634 millones, superior en un 25,3% a lo registrado en el primer semestre de 2020, como resultado de un crecimiento de 14,4% en los volúmenes consolidados vendidos, reflejando una recuperación en el consumo y una sólida ejecución comercial, junto a un aumento de 9,5% en los precios promedio en pesos. Los segmentos de operación explican este crecimiento en las ventas de la siguiente manera: el segmento Chile registró un crecimiento de 29,9% en las ventas dado un aumento en el precio promedio de 10,8%, principalmente explicado por un efecto mix positivo entre categorías, basados principalmente en un buen desempeño de las marcas premium de cerveza, e iniciativas de gestión de ingresos, junto a un alza en los volúmenes vendidos de 17,2%. Negocios Internacionales, por su parte, reportó un crecimiento de 19,1% en las ventas, debido a un alza de 9,9% en el precio promedio en pesos chilenos, explicado por iniciativas de gestión de ingresos y un efecto mix positivo, que más que compensaron los efectos negativos de conversión de moneda, junto con el aumento de 8,4% en los volúmenes de venta, impulsado principalmente por Argentina. Las ventas del segmento Vinos aumentaron un 12,3%, basado en un alza de 11,5% en los volúmenes vendidos, impulsado tanto por los mercados nacionales como por exportación, ganando participación de mercado en los mercados domésticos de Chile y Argentina, y una leve alza en los precios promedio de 0,8%, consecuencia principalmente de un mejor mix en el portafolio, que más que compensó la apreciación del peso chileno frente al dólar en promedio en este período en comparación con el primer semestre de 2020, y su impacto negativo en los ingresos de exportación.

¹⁴ Chile: incluye la comercialización de cervezas, bebidas no alcohólicas y licores en Chile y unidades estratégicas de servicios en el mercado en Chile. Negocios internacionales: incluye la comercialización de cervezas, sidras, bebidas no alcohólicas y licores en Argentina, Uruguay, Paraguay y Bolivia. Vinos: incluye la comercialización de vino, principalmente en mercados de exportación. Otros: incluye gastos e ingresos corporativos y las eliminaciones de las transacciones realizadas entre segmentos no asignados.

En el primer semestre de 2021, la ganancia bruta de CCU alcanzó \$509.796 millones, un 31,3% superior a lo reportado en igual período de 2020, debido al alza en las ventas, parcialmente compensado por un alza de 20,1% en el costo de ventas, reflejando el mayor volumen vendido además de un mayor costo por hectolitro promedio. Por segmentos, la variación en la ganancia bruta es atribuible primordialmente a los segmentos Chile y Negocios Internacionales, complementado por el segmento Vinos. En el segmento de operación Chile la ganancia bruta aumentó en un 33,4%, debido al crecimiento en ingresos antes mencionado, parcialmente contrarrestado por un mayor costo por hectolitro, atribuible a un efecto mix y mayores costos de materias primas parcialmente mitigado por la apreciación del peso chileno frente dólar, que afectó favorablemente los costos denominados en dólares. El segmento Negocios Internacionales registró un aumento de 37,0% en su ganancia bruta, debido al crecimiento en ingresos antes mencionado, parcialmente compensado por un aumento de un 6,7% del costo de ventas, a pesar de una reducción en los costos por hectolitro en pesos chilenos, principalmente por efecto de conversión, ya que en pesos argentinos el costo unitario subió, producto principalmente de mayores costos vinculados al dólar, en gran medida por la devaluación de la moneda local y mayores costos de materias primas. El segmento Vinos registró un aumento de 5,3% en el margen bruto, impulsado por el crecimiento en los ingresos, parcialmente compensado por un mayor costo del vino. Los gastos de marketing, distribución, administración y ventas, en tanto, reflejaron un aumento de 11,3% respecto al mismo período de 2020, consistentes con el mayor volumen y actividades de marketing, aunque se redujeron como porcentaje de las ventas gracias a las iniciativas de control de gastos a través del programa ExCCelencia CCU en todos los segmentos operativos. Además, hubo una variación negativa por contratos de derivados en el período actual, incluido en Otras ganancias (pérdidas). El EBITDA aumentó un 70,4% en este período, alcanzando \$188.123 millones, impulsado por todos los segmentos operacionales, donde el segmento Chile aportó con un aumento de 64,5%, el segmento Negocios Internacionales pasó a registrar un EBITDA positivo y el segmento Vinos tuvo una expansión de 4,8%. En consecuencia, el margen EBITDA creció de 13,3% a 18,1%.

Por su parte, la pérdida no operacional alcanzó un valor de \$11.610 millones, un 2,2% inferior a la pérdida de \$11.873 millones registrada en el mismo período de 2020, producto principalmente de un mayor ingreso financiero neto, debido al mayor nivel de efectivo y equivalente, una menor pérdida en asociadas y negocios conjuntos, reflejando principalmente un mejor resultado en Colombia y Austral, y una variación positiva por unidades de reajuste, mayormente compensado por una variación negativa por diferencias de cambio.

El impuesto a las ganancias aumentó a \$31.505 millones en los primeros seis meses de 2021, comparado con los \$16.280 millones registrados en igual período de 2020, producto principalmente de una mayor utilidad antes de impuestos.

Quiñenco y otros

Quiñenco y otros registró una pérdida de \$50.116 millones durante el primer semestre de 2021, muy superior a la pérdida de \$18.678 millones registrada igual período de 2020. La variación se explica primordialmente por un menor resultado a nivel corporativo de Quiñenco, producto principalmente de una mayor pérdida asociada al impacto de la inflación sobre pasivos reajustables, producto del mayor nivel de inflación en el período actual, una variación negativa por impuesto a las ganancias y menores ingresos financieros.

III. Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Al 30 de junio de 2021 los activos consolidados de Quiñenco ascendieron a \$54.755.067 millones, un aumento de 3,5% respecto a los \$52.885.957 millones registrados al 31 de diciembre de 2020, debido principalmente al incremento de los activos de los servicios bancarios, y, en menor medida, de los activos de los negocios no bancarios.

A continuación se presenta en términos comparativos la composición del Activo consolidado al cierre de cada período:

| | Cifras en MM\$ | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
| Manufacturero | | |
| Invexans (Corporativo) | 395.095 | 362.795 |
| Techpack | 154.009 | 148.138 |
| Subtotal manufacturero | 549.105 | 510.932 |
| Financiero | | |
| LQIF holding | 848.443 | 849.276 |
| Energía | | |
| Enex | 1.376.587 | 1.310.280 |
| Transporte | | |
| CSAV | 2.746.729 | 2.158.467 |
| Servicios Portuarios | | |
| SM SAAM | 1.306.817 | 1.258.141 |
| Otros | | |
| Quiñenco y otros | 625.100 | 703.737 |
| Total activos negocios no bancarios | 7.452.780 | 6.790.833 |
| Activos servicios bancarios | 47.302.287 | 46.095.124 |
| Total activos consolidados | 54.755.067 | 52.885.957 |

| | Cifras en MM\$ | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
| Activos corriente negocios no bancarios | 1.101.261 | 1.143.051 |
| Activos no corriente negocios no bancarios | 6.351.520 | 5.647.782 |
| Total activos negocios no bancarios | 7.452.780 | 6.790.833 |
| Activos servicios bancarios | 47.302.287 | 46.095.124 |
| Total activos consolidado | 54.755.067 | 52.885.957 |

Activos corrientes negocios no bancarios

Los activos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$1.101.261 millones al 30 de junio de 2021, lo que representa una disminución de un 3,7% respecto al 31 de diciembre de 2020. La disminución se explica primordialmente por un menor saldo de efectivo y equivalentes al efectivo, principalmente atribuible al pago de dividendos efectuado por Quiñenco y por LQIF, CSAV y SM SAAM a terceros, por la adquisición de una participación adicional de 4,7% en CSAV por parte de Quiñenco, en menor medida, por el pago de obligaciones financieras netas realizadas mayormente por CSAV, Quiñenco y SM SAAM, y, por la adquisición de Intertug realizada por SM SAAM. Estos egresos fueron en parte compensados por dividendos recibidos principalmente de Hapag-Lloyd y por LQIF del Banco de Chile, y, por los ingresos obtenidos en el cobro de depósitos a plazo y otros a más de 90 días atribuible mayormente a Quiñenco y, en menor medida, a Techpack. Por otra parte, también compensó la disminución en activos corrientes un aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, principalmente atribuible a Enex y SM SAAM.

Pasivos corrientes negocios no bancarios

Los pasivos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$830.334 millones, un 27,1% superior al saldo al 31 de diciembre de 2020. Este incremento se atribuye principalmente a un aumento en otros pasivos no financieros, principalmente correspondiendo a dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco y a accionistas minoritarios de CSAV. En menor medida, la variación también se explica por un mayor saldo de cuentas por pagar, primordialmente de Enex. Estas variaciones fueron compensadas parcialmente por una disminución en los saldos de obligaciones financieras, mayormente de CSAV, por la amortización de obligaciones con el público y bancaria, neta del traspaso de deuda al corto plazo, y, en menor medida, por el pago de obligaciones con el público de Quiñenco holding, neta del traspaso de deuda al corto plazo, parcialmente compensadas por un mayor nivel de deuda financiera, mayormente de SM SAAM, por la consolidación con Intertug y el traspaso de deuda al corto plazo y, en menor medida, por LQIF por el traspaso de deuda al corto plazo.

Pasivos no corrientes negocios no bancarios

Los pasivos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$2.303.594 millones, levemente superior en 0,1% al saldo al 31 de diciembre de 2020. Este incremento se debe principalmente al aumento en pasivos por impuestos diferidos, primordialmente de SM SAAM y CSAV. Por otra parte, hubo un menor saldo de obligaciones financieras, principalmente por el traspaso de la porción al corto plazo de deuda con vencimiento a menos de un año mayormente en Quiñenco holding, CSAV, SM SAAM y LQIF, además un pago anticipado de obligaciones bancarias por parte de CSAV, compensando la incorporación de deuda en SM SAAM, por la consolidación con Intertug.

El pasivo exigible de los negocios no bancarios totalizó \$3.133.928 millones al 30 de junio de 2021, cifra superior en un 6,1% a la registrada al 31 de diciembre de 2020, debido principalmente al aumento en los pasivos corrientes y, en menor medida, por el aumento en los pasivos no corrientes.

Pasivos servicios bancarios

Los pasivos de los servicios bancarios aumentaron en un 2,6% respecto del 31 de diciembre de 2020.

Patrimonio¹⁵

Al 30 de junio de 2021 el patrimonio de Quiñenco ascendía a \$3.920.167 millones, superior en un 10,8% al registrado al 31 de diciembre de 2020. Este aumento se explica principalmente por la ganancia del período neto de dividendos, complementado en menor medida por ajustes de conversión favorables, mayormente atribuibles a CSAV, SM SAAM e Invexans, y por las coberturas de flujo de caja principalmente de LQIF, parcialmente compensados por un efecto desfavorable en otras reservas, mayormente debido al cambio de participación de IRSA en CCU tras la OPA efectuada, y, en menor medida, por el cambio de participación en CSAV.

¹⁵ Patrimonio corresponde al Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

IV. Tendencia de Indicadores

| Indicadores Financieros | | 30-06-2021 | 31-12-2020 | 30-06-2020 |
|--|-------|------------|------------|------------|
| LIQUIDEZ* | | | | |
| Liquidez corriente | veces | 1,3 | 1,7 | |
| (Activos corrientes/Pasivos corrientes) | | | | |
| Razón ácida | veces | 0,7 | 0,9 | |
| (Efectivo y equivalentes al efectivo/Pasivo corrientes**) | | | | |
| ENDEUDAMIENTO* | | | | |
| Razón de endeudamiento | veces | 0,80 | 0,84 | |
| (Pasivo total/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora) | | | | |
| Deuda corriente/Total deuda | % | 26,5% | 22,1% | |
| (Pasivos corrientes/Pasivo total) | | | | |
| Deuda no corriente/Total deuda | % | 73,5% | 77,9% | |
| (Pasivos no corrientes/Pasivo total) | | | | |
| Cobertura costos financieros | veces | 19,22 | | 2,11 |
| ((Ganancia no bancario + Gasto por impuestos a las ganancias + Costos financieros)/Costos financieros) | | | | |
| ACTIVIDAD* | | | | |
| Rotación de inventarios | veces | 10,20 | | 9,95 |
| (Costo de ventas/Inventario promedio) | | | | |
| RENTABILIDAD | | | | |
| Rentabilidad del patrimonio | % | 15,3% | | 2,1% |
| (Ganancia controlador/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora promedio) | | | | |
| Rentabilidad del activo de los segmentos no financieros | % | 7,8% | | 0,3% |
| (Ganancia controlador segmentos no financieros/Activo promedio segmentos no financieros) | | | | |
| Rentabilidad del activo del segmento financiero | % | 0,2% | | 0,1% |
| (Ganancia controlador segmento financiero/Activo promedio segmento financiero) | | | | |
| Ganancia por acción | \$ | 342,03 | | 46,00 |
| (Ganancia controlador/Promedio ponderado de N° de acciones) | | | | |
| Retorno de dividendos | % | 4,7% | | 3,2% |
| (Pago de dividendos últimos doce meses x acción/Cotización de acción al cierre) | | | | |

* Excluye activos y pasivos de servicios bancarios.

** Excluyendo pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.

Liquidez

El índice de liquidez corriente de los negocios no bancarios alcanzó 1,3 al 30 de junio de 2021, inferior al 1,7 registrado al 31 de diciembre de 2020. La disminución de 3,7% en el activo corriente fue compensado por el aumento de 27,1% del pasivo corriente explicado anteriormente.

Endeudamiento

El índice de endeudamiento de los negocios no bancarios disminuyó de 0,84 al 31 de diciembre de 2020 a 0,80 al 30 de junio de 2021. Esta disminución se explica principalmente por el aumento de 10,8% del patrimonio del controlador, compensado parcialmente por el aumento de 6,1% del pasivo exigible. En términos comparativos, el pasivo corriente de los negocios no bancarios al 30 de junio de 2021 equivale a un 26,5% del pasivo exigible total de los negocios no bancarios, en comparación al 22,1% al 31 de diciembre de 2020.

El índice de cobertura de costos financieros de los negocios no bancarios aumentó de 2,11 al 30 de junio de 2020 a 19,22 al 30 de junio de 2021. Esta variación se explica principalmente por el aumento en el resultado no bancario (1.587,0%) y, en menor medida, por la disminución en los costos financieros (-5,0%).

Actividad

El índice de rotación de inventarios aumentó de 9,95 al 30 de junio de 2020 a 10,20 al 30 de junio de 2021. Este aumento se debe al mayor costo de ventas (4,1%), parcialmente compensado por el aumento en el inventario promedio (1,6%), principalmente de SM SAAM y Enex.

Rentabilidad

El índice de rentabilidad del patrimonio aumentó de 2,1% al 30 de junio de 2020, a 15,3% al 30 de junio de 2021. Este aumento se explica principalmente por el significativo incremento en la ganancia del controlador en el período actual (643,5%), parcialmente compensado por el aumento en el patrimonio promedio (4,1%).

El índice de rentabilidad del activo de los segmentos no financieros aumentó de 0,3% al 30 de junio de 2020 a 7,8% al 30 de junio de 2021. El aumento en la ganancia del controlador en los segmentos no financieros en el período actual (3.022,1%), fue parcialmente compensado por el aumento del activo promedio del segmento no financiero (7,0%).

La ganancia por acción aumentó de \$46,00 al 30 de junio de 2020 a \$342,03 al 30 de junio de 2021. Esta variación se explica por el aumento en la ganancia del controlador en el primer semestre de 2021, explicado anteriormente.

El índice de retorno de dividendos aumentó de un 3,2% al 30 de junio de 2020, a 4,7% al 30 de junio de 2021, explicado por un aumento de los dividendos pagados en los últimos doce meses (96,2%), parcialmente compensado por un mayor precio de mercado de la acción (34,7%).

V. Estado de Flujo de Efectivo Resumido

| Flujo Negocios no Bancarios | Cifras en MM\$ | |
|---|------------------|------------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación | 121.053 | 30.786 |
| Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento | (398.319) | (76.476) |
| Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión | 103.573 | (241.670) |
| Flujo neto total del período | (173.693) | (287.361) |

Al 30 de junio de 2021 Quiñenco informó para los negocios no bancarios un flujo neto total negativo de \$173.693 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$398.319 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo procedente de las actividades de operación de \$121.053 millones y por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión que alcanzó a \$103.573 millones.

El flujo negativo de financiamiento se explica mayormente por el pago de dividendos por \$237.485 millones, principalmente por Quiñenco y, en menor medida, a terceros por parte de LQIF, CSAV y SM SAAM, el pago de préstamos netos por \$86.021 millones, atribuibles mayormente a CSAV, Quiñenco holding y SM SAAM, el pago de intereses por \$44.637 millones, mayormente de Quiñenco holding, LQIF, Enex, SM SAAM y CSAV, y el pago de pasivos por arrendamiento por \$28.584 millones, principalmente de SM SAAM y Enex.

El flujo positivo de inversión está explicado principalmente por dividendos recibidos por \$177.004 millones, principalmente de Hapag-Lloyd y, en menor medida, de IRSA (matriz de CCU) y de Nexans, y por el cobro de depósitos a plazo y otros a más de 90 días (netos) por \$75.330 millones, atribuible principalmente a Quiñenco, parcialmente compensado por la adquisición de participaciones en subsidiarias por un total de \$125.151 millones, explicados mayormente por la participación adicional de 4,7% en CSAV adquirida por parte de Quiñenco y, en menor medida, por la participación adquirida por SM SAAM en Intertug, y en segundo término, por la compra de propiedades, plantas y equipos por \$38.177 millones, en su mayoría realizadas por Enex y por SM SAAM.

El flujo positivo de operación se compone principalmente de importes cobrados a clientes por \$1.625.564 millones efectuados principalmente por Enex y, en menor medida, SM SAAM, parcialmente compensado por pagos a proveedores por \$1.353.973 millones, efectuados primordialmente por Enex y, en segundo término, SM SAAM, pagos a los empleados por \$100.823 millones, principalmente en SM SAAM y Enex, y otros pagos netos de la operación por \$34.738 millones, en su mayoría atribuibles a SM SAAM y Enex.

| Flujo Servicios Bancarios | Cifras en MM\$ | |
|---|------------------|------------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación | 720.098 | 2.423.349 |
| Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento | (70.850) | (73.729) |
| Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión | (1.530.986) | (378.782) |
| Flujo neto total del período | (881.738) | 1.970.838 |

Al 30 de junio de 2021 Quiñenco informó para los servicios bancarios un flujo neto total negativo de \$881.738 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de inversión que ascendió a \$1.530.986 millones y, en menor medida, el flujo negativo de las actividades de financiamiento de \$70.850 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo de las actividades de operación que fue de \$720.098 millones.

VI. Estado de Resultados Integrales Resumido

| | Cifras en MM\$ | | Variación |
|--|--------------------|--------------------|----------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | |
| Resultados negocios no bancarios | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 1.458.535 | 1.357.059 | 7,5% |
| Manufacturero | 38 | 39 | -1,4% |
| Financiero | - | - | - |
| Energía | 1.201.916 | 1.120.623 | 7,3% |
| Transporte | - | - | - |
| Servicios Portuarios | 256.451 | 236.256 | 8,5% |
| Otros | 130 | 141 | -7,5% |
| Costo de ventas | (1.206.810) | (1.159.393) | 4,1% |
| Manufacturero | - | - | - |
| Financiero | - | - | - |
| Energía | (1.033.999) | (1.002.070) | 3,2% |
| Transporte | - | - | - |
| Servicios Portuarios | (172.698) | (157.218) | 9,8% |
| Otros | (113) | (106) | 6,1% |
| Resultado de actividades operacionales | 75.081 | 32.423 | 131,6% |
| Manufacturero | (1.037) | (2.302) | -54,9% |
| Financiero | (685) | (796) | -13,9% |
| Energía | 45.037 | (1.307) | n.a. |
| Transporte | (6.511) | (2.252) | 189,1% |
| Servicios Portuarios | 52.520 | 51.359 | 2,3% |
| Otros | (14.242) | (12.279) | 16,0% |
| Resultado no operacional | 680.463 | 16.395 | 4050,5% |
| Ingresos financieros | 2.287 | 4.768 | -52,0% |
| Costos financieros | (41.462) | (43.624) | -5,0% |
| Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos | 752.520 | 69.266 | 986,4% |
| Diferencias de cambio | (6.661) | (576) | 1055,5% |
| Resultados por unidades de reajuste | (26.221) | (13.439) | 95,1% |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (9.208) | (4.178) | 120,4% |
| Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas | (131) | (407) | -67,8% |
| Ganancia consolidada negocios no bancarios | 746.206 | 44.234 | 1587,0% |
| Resultados servicios bancarios | | | |
| Ingresos operacionales | 981.090 | 1.017.173 | -3,5% |
| Provisiones por riesgo de crédito | (130.871) | (264.968) | -50,6% |
| Gastos operacionales | (441.839) | (441.822) | 0,0% |
| Resultado operacional | 408.381 | 310.383 | 31,6% |
| Resultado no operacional | (2.187) | 1.575 | n.a. |
| Impuesto a la renta | (81.276) | (63.298) | 28,4% |
| Ganancia consolidada servicios bancarios | 324.918 | 248.660 | 30,7% |
| Ganancia consolidada | 1.071.123 | 292.893 | 265,7% |
| Ganancia atribuible a participaciones no controladoras | 502.412 | 216.401 | 132,2% |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | 568.711 | 76.492 | 643,5% |

VII. Análisis de los Factores de Riesgo

Quiñenco y sus empresas subsidiarias y coligadas enfrentan riesgos inherentes a los mercados y economías en que participan, tanto en Chile como en el exterior. Estos riesgos se reflejan en los precios, costos y volúmenes de venta de los productos y servicios elaborados y comercializados.

Entorno económico

La Sociedad desarrolla sus negocios principalmente en Chile. Por lo tanto, sus resultados operacionales y posición financiera son, en gran medida, dependientes del nivel general de la actividad económica doméstica. En el año 2020 se estima que la economía chilena se contrajo un 5,8% y no existe seguridad en cuanto a que la economía va a crecer en el futuro. Los factores que podrían tener un efecto adverso sobre los negocios de la Sociedad y los resultados de sus operaciones incluyen desaceleraciones en la economía chilena, un regreso a una inflación elevada, las fluctuaciones de monedas, reformas tributarias, reformas a la Constitución, cambios en los marcos regulatorios de las diversas industrias en que participan sus filiales y coligadas, incrementos en los costos laborales y escasez de mano de obra calificada. Las actividades de la Sociedad se encuentran diversificadas en seis diferentes sectores económicos.

Además de sus operaciones en Chile, algunos de los negocios industriales de la Sociedad operan y exportan a empresas que a su vez operan en y exportan a Argentina, Perú, Colombia y otros países de América Latina y el resto del mundo, los que en varias oportunidades en el pasado se han caracterizado por condiciones económicas, políticas y sociales volátiles, a menudo desfavorables. El negocio, los resultados y los activos de la Sociedad pueden verse afectados de manera importante y adversa por los acontecimientos relativos a la inflación, tasas de interés, fluctuaciones de moneda, políticas gubernamentales, controles de precios y salarios, reglamentaciones de control cambiario, impuestos, expropiación, inestabilidad social y otros acontecimientos políticos, económicos o diplomáticos que afecten a los países en que opera la Sociedad. Cabe destacar que la paulatina globalización de algunas de las actividades de la Sociedad, permite alcanzar una mayor diversificación del riesgo asociado a un sector o país.

La actual pandemia global de coronavirus o COVID-19, que fue declarada por la Organización Mundial de la Salud una emergencia de salud pública internacional en marzo de 2020, ha elevado los niveles de incertidumbre, impactando negativamente las economías y mercados en el mundo. Una pandemia o epidemia, como el caso de COVID-19, implica la existencia del riesgo que la Compañía, sus empleados, proveedores, socios, filiales y coligadas, puedan estar impedidos de realizar sus actividades y negocios por un período indefinido de tiempo, incluyendo el cierre de actividades a requerimiento de las autoridades gubernamentales, además de potenciales dificultades en las cadenas de abastecimiento. Frente a esta pandemia mundial las autoridades gubernamentales han tomado medidas sanitarias y financieras para controlar la propagación y mitigar sus efectos sobre la salud y economías. Los alcances de esta pandemia, el grado y naturaleza del impacto en los negocios y situación financiera de la Compañía, dependerán de factores aún inciertos tales como su gravedad, propagación y duración. Quiñenco y sus filiales han tomado, hasta la fecha, medidas de resguardo para sus empleados y continuidad de las operaciones.

Competencia

Quiñenco es de la opinión que sus negocios enfrentan un elevado nivel de competencia en las industrias en que operan. Lo anterior se refleja en los precios, costos y volúmenes de ventas de los productos y servicios producidos y comercializados por los negocios de Quiñenco. Si bien la Sociedad espera, basada en su experiencia en el pasado y en sus registros, que sus negocios serán capaces de continuar compitiendo exitosamente dentro de sus respectivos ámbitos, no existe certeza en cuanto a que la competencia no continúe creciendo en el futuro, incluyendo una posible tendencia continuada de consolidación en algunas industrias. En el caso del transporte naviero, un desbalance entre oferta y demanda puede afectar de mayor o menor forma a los operadores navieros dependiendo del tipo de flota que operen, del porcentaje de flota propia y del porcentaje y estructura de su flota arrendada, con respecto a la industria. Un desequilibrio entre oferta y demanda puede generar volatilidad en las tarifas de flete y en las tarifas de arriendo de naves. Una mayor competencia, así como desequilibrios sostenidos entre oferta y demanda, podrían afectar los márgenes de utilidades y los resultados operacionales de los negocios de Quiñenco, los que, como resultado, podrían afectar de manera significativa y adversa el flujo de dividendos que Quiñenco recibe de sus negocios. Sin embargo, los negocios de la Sociedad están diversificados en diversos sectores y países.

Riesgo de materias primas

En la subsidiaria indirecta Enex, los combustibles comercializados se compran principalmente a Enap, bajo contratos de suministro anuales que regulan las condiciones o fórmulas en que se indexan los precios de cada producto a los marcadores internacionales en el mercado de referencia relevante, que en este caso corresponde al Golfo de Estados Unidos. Adicionalmente, estos contratos premian el cumplimiento de programas de compras mensuales y anuales, como también multan cuando las compras reales difieren de los estimados, por fuera de un rango de holgura acordado. Enex mantiene habitualmente en Chile en promedio un stock de entre una y dos semanas de ventas, lo que acota la exposición a los cambios de precios, sin embargo, fluctuaciones en los niveles de demanda como lo experimentado durante el segundo trimestre de 2020 producto de la pandemia de COVID-19, pueden incrementar esta exposición. Respecto a los combustibles comercializados en EE.UU., Road Ranger tiene acceso a fuentes de abastecimiento más diversificadas, permitiendo cambios de proveedores con relativa facilidad y mantiene en promedio stock inferior a una semana de ventas.

Los lubricantes marca Shell y Pennzoil comercializados por Enex, son suministrados por Shell, que fija los precios de compra basado en la evolución de las materias primas, los costos de producción y las condiciones de mercado imperantes localmente. Los cambios de precio son advertidos con anticipación, los que por regla general son traspasados a las condiciones comerciales.

En la subsidiaria CSAV, el combustible es un importante componente del costo en la industria naviera. En los servicios de transporte una parte relevante de las ventas de flete marítimo se realizan a través de contratos, estando generalmente un porcentaje de las tarifas sujeto a recargos (ajustes de precio) en función de la variación del costo del combustible o *Bunker Adjustment Factor* (BAF). Para ello, Hapag-Lloyd implementó el Marine Fuel Recovery (MFR), mecanismo de recuperación de los costos incrementales que significa el uso de combustible más refinado, el cual es determinado por TEU.

Renovación de Concesiones

La no renovación de algunas de las concesiones portuarias de la subsidiaria SM SAAM es un riesgo de largo plazo, sujeto a las condiciones futuras del mercado y de las negociaciones con autoridades portuarias, que podría afectar los ingresos de la compañía. La extensión o renovación también depende de haber alcanzado y mantenido un cierto estándar operacional, el cual es cumplido por SM SAAM en sus lugares de operación. Dicha subsidiaria también tiene concesiones en el negocio de remolcadores en algunos de los mercados en los cuales opera.

Riesgos servicios bancarios

En la subsidiaria Banco de Chile, la gestión global de riesgos se aborda desde una perspectiva integral y diferenciada, teniendo en consideración los segmentos de negocios atendidos por el Banco y sus filiales, siendo esta gestión global fundamental para su estrategia y sostenibilidad. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente. La administración del riesgo de crédito, de mercado y operacional, radica a nivel de la administración en la División de Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, División Riesgo Crédito Mayorista y División Ciberseguridad. En el segmento Minorista la gestión de admisión es realizada principalmente a través de herramientas de *scoring* y un adecuado modelo de atribuciones de crédito. En el segmento Mayorista, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y su grupo. En relación al riesgo de mercado, el banco analiza y administra el riesgo de precio y monitorea y gestiona el riesgo de liquidez. La gerencia de Riesgo de Mercado es la encargada de identificar los riesgos, limitar, controlar y reportar las exposiciones y los riesgos de mercado del Banco, así como dar las directrices para la ejecución de estas actividades en sus filiales.

Riesgos Financieros**Riesgo de crédito**

A nivel corporativo las inversiones de excedentes de caja se efectúan en entidades financieras nacionales y extranjeras de primera línea con límites establecidos para cada entidad, que tengan una clasificación de riesgo igual o superior a los límites preestablecidos para cada tipo de instrumento.

En la subsidiaria Techpack, el riesgo asociado a activos de carácter financiero es administrado de acuerdo a su política de inversiones. Los excedentes de caja y/o fondos de la compañía son invertidos, de acuerdo a los criterios de dicha política, en instrumentos de renta fija y de bajo riesgo en instituciones de alto grado de clasificación crediticia y con una cartera de inversiones diversificada en función de los límites máximos establecidos de diversificación por institución. Los emisores y las instituciones que son sujeto de crédito, así como el límite máximo de inversión en cada uno de ellos, son revisados periódicamente para evaluar posibles cambios en su solvencia que pudieran afectar a la compañía.

En la subsidiaria Invexans, a nivel corporativo, el riesgo de crédito asociado a pasivos o activos de carácter financiero es administrado por Invexans de acuerdo a las políticas definidas. Los excedentes de caja o fondos disponibles son invertidos, de acuerdo a los criterios de la política de inversiones, en instrumentos de bajo riesgo (principalmente depósitos a plazo) en instituciones que presenten altos grados de clasificación crediticia y en función de los límites máximos establecidos para cada una de estas instituciones. Asimismo, en el caso de contratar coberturas financieras, la administración selecciona instituciones de altos grados de clasificación crediticia.

En la subsidiaria Invexans, en el segmento energía, el riesgo de crédito asociado a los clientes es administrado por Enex de acuerdo a su política de créditos y a su manual de autorizaciones. Las ventas a crédito son controladas por el sistema de gestión mediante el bloqueo de las órdenes de compra. Las aprobaciones de líneas de crédito de los clientes es atribución de la Gerencia de Administración y Finanzas de Enex, con soporte y recomendación de las líneas comerciales, de acuerdo a un modelo de evaluación crediticia que toma en consideración tanto aspectos comerciales como técnicos. En aquellos casos que se considere apropiado se solicitan garantías y/u otros requisitos para sustentar el crédito solicitado. Ante la eventualidad que el crédito otorgado no sea suficiente para satisfacer las necesidades comerciales se eleva el caso a la instancia de Comité de Crédito.

Las inversiones financieras mantenidas por Enex se limitan a instrumentos de renta fija (tales como pactos con compromiso de retro compra y depósitos a plazo) y son efectuadas en entidades financieras evaluadas al menos una vez al año, con límites máximos de exposición asignados para cada entidad de acuerdo a informes y opiniones de clasificadoras de riesgo de prestigio y trayectoria, en línea con la política de tesorería de Enex vigente.

La subsidiaria LQ Inversiones Financieras no posee cuentas por cobrar sujetas a riesgo de crédito. Respecto a la inversión de excedentes de caja, ésta se realiza en condiciones de mercado en instrumentos de renta fija, acorde con los vencimientos de compromisos financieros y gastos de operación.

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa.

La subsidiaria CSAV mantiene una política para la administración de sus activos financieros, que incluye depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, manteniendo sus cuentas corrientes e inversiones en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasas y tipo de cambio. Al cierre de junio de 2021 no se mantienen contratos de coberturas.

En la subsidiaria SM SAAM, los créditos otorgados a clientes son revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por la sociedad y monitorear el estado de las cuentas pendientes por cobrar.

En la subsidiaria SM SAAM, en el caso de existir excedentes de caja, pueden ser invertidos en instrumentos financieros de bajo riesgo.

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 27 Clases de activos y pasivos financieros.

Riesgo de liquidez

Quiñenco financia sus actividades e inversiones con los dividendos y distribuciones de utilidades de las empresas en las cuales participa y con los fondos obtenidos en la venta de activos y/o en la emisión de títulos de deuda y acciones.

Quiñenco privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos y cuyos perfiles de vencimientos son compatibles con la generación de flujo de caja.

La subsidiaria Invexans estima periódicamente las necesidades proyectadas de liquidez a nivel corporativo para cada período entre los montos de efectivo a recibir (arrendos, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comerciales, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles, de manera de no tener que recurrir a financiamientos externos de corto plazo. La política de financiamiento de Invexans busca que las fuentes de financiamiento tengan una estructura balanceada entre corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estén de acuerdo a los flujos que genera la sociedad.

En el segmento energía de la subsidiaria Invexans, Enx actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enx mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja.

En la subsidiaria Techpack, su política de administración de capital tiene entre sus objetivos asegurar la liquidez y disponibilidad de recursos, manteniendo un nivel de liquidez adecuado.

La subsidiaria LQIF distribuye dividendos en función de los flujos libres de efectivo tomando en cuenta los gastos y provisiones indispensables de la sociedad, lo que incluye las obligaciones financieras. La principal fuente de fondos para fines del pago de intereses y del capital de las obligaciones de LQIF corresponde al pago de dividendos de la participación directa e indirecta que posee en el Banco de Chile. En consecuencia, la capacidad de realizar los pagos programados de intereses y capital depende enteramente de la capacidad del Banco de Chile de generar un ingreso neto positivo a partir de sus operaciones y de los acuerdos que adopte anualmente su junta de accionistas sobre el reparto de dividendos.

CSAV no tiene exposición directa al negocio de portacontenedores, sino que indirecta como uno de los accionistas principales de Hapag-Lloyd, lo que ha limitado el riesgo de liquidez principalmente a los flujos esperados de dividendos y/o aportes adicionales de capital que dicho negocio conjunto requiera. CSAV mantiene ciertos financiamientos de largo plazo principalmente para financiar la inversión en Hapag-Lloyd. CSAV cuenta con liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones.

La subsidiaria SM SAAM estima las necesidades proyectadas de liquidez para cada período, entre los montos de efectivo a recibir (saldos por cobrar a clientes, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comercial, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. SM SAAM busca que el financiamiento tenga una estructura balanceada entre fuentes de corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estos estén de acuerdo a los flujos que genera la compañía.

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 21 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Riesgo de mercado

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.¹⁶

Riesgo de tipo de cambio

Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$181 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$9 millones.

¹⁶ Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

En la subsidiaria Invexans, la exposición al riesgo de tipo de cambio es derivada de las posiciones que mantiene en activos y pasivos financieros indexados a monedas distintas a su moneda funcional, esto es, dólar estadounidense, y las apreciaciones/depreciaciones relativas que se presenten entre ambas monedas. Tanto el directorio como la administración de Invexans revisan periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se registren en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Invexans, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Invexans a nivel corporativo es un activo equivalente a \$43.151 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$2.158 millones. Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio en el segmento de energía es un pasivo equivalente a \$246.193 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$12.310 millones.

En la subsidiaria Techpack la exposición al riesgo de tipo de cambio deriva de las diferencias de cambio originadas por el eventual descalce de posiciones de balance entre activos y pasivos denominados en una moneda distinta a la moneda funcional (dólar estadounidense). Tanto el directorio como la administración de Techpack y de sus filiales y coligadas analizan y monitorean periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se poseen en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Techpack, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Techpack es un pasivo equivalente a \$20 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$1 millón.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un pasivo equivalente a \$145 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$7 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, dólar canadiense, y real brasileño. Por lo general, SM SAAM busca mediante la contratación de instrumentos derivados mitigar la volatilidad en resultados generada por la existencia de posiciones netas de activos y pasivos descubiertas en moneda extranjera. Al 30 de junio de 2021 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$232.439 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$11.622 millones.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas o asociadas cuya moneda funcional es distinta al peso, se registrarán con abono o cargo a patrimonio, hasta la baja en el balance, en cuyo momento se registraría en resultados.

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 35.

Riesgo de tasa de interés

Al 30 de junio de 2021, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$183.874 millones, los cuales están afectos a riesgo de tasa de interés. Una variación de 10 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los ingresos financieros en el período de \$9 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Invexans corporativo, mantiene un 100,0% de sus compromisos financieros con tasa de interés protegida.

Invexans segmento energía, mantiene un 0,1% de su pasivo financiero con tasa de interés fija y un 99,9% con tasa variable.

Al 30 de junio de 2021 Techpack no tiene obligaciones financieras que generen riesgo de tasa de interés.

LQIF holding mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

CSAV mantiene un 87,1% de sus obligaciones con tasa fija y un 12,9% con tasa de interés variable.

SM SAAM mantiene un 63,0% de sus obligaciones con tasa fija, un 24,9% en tasa protegida y un 12,1% con tasa de interés variable.

El cuadro a continuación presenta la estructura de tasa de interés a nivel consolidado. Como se puede apreciar, la exposición a riesgo de tasa de interés a nivel consolidado es reducida, dado que un 81,0% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

| Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Tasa de interés fija | 75,3% | 77,1% |
| Tasa de interés protegida | 5,7% | 5,3% |
| Tasa de interés variable | 19,0% | 17,6% |
| Total | 100,0% | 100,0% |

Al 30 de junio de 2021, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$393.576 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de seis meses de \$1.968 millones.